

AGRIFONDO
FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE
PER GLI OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTICI E
PER I QUADRI E GLI IMPIEGATI AGRICOLI, DENOMINATO
“FONDO PENSIONE AGRIFONDO”

BILANCIO
31 DICEMBRE 2023

RELAZIONE SULLA GESTIONE
STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

RENDICONTO COMPARTO GARANTITO

RENDICONTO COMPARTO BILANCIATO

Indice

Relazione sulla gestione – esercizio 2023	4
Situazione del fondo a fine esercizio	6
Gestione finanziaria	8
La Gestione previdenziale	11
La Gestione amministrativa	12
Operazioni in conflitto di interessi	12
Evoluzione prevedibile della gestione	13
CONSOLIDATO GARANTITO E BILANCIATO	15
NOTA INTEGRATIVA (GARANTITO E BILANCIATO) AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023	20
A. Caratteristiche strutturali del Fondo.....	20
B. Criteri di valutazione	24
C. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.	25
D. Associati iscritti e riscattati.	25
E. Compensi ad amministratori e sindaci.....	28
AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2023	34
COMPARTO GARANTITO	34
Informazioni generali	34
Sviluppo delle quote	35
Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale	35
ATTIVITA'	35
10. Investimenti diretti	35
20. Investimenti in gestione	35
40. Attività della gestione amministrativa	39
50. Crediti d'imposta	39
PASSIVITA'	39
10. Passività della gestione previdenziale	39
20. Passività della gestione finanziaria	40
40. Passività della gestione Amministrativa	40
50. Debiti d'imposta	40
100. Attivo netto destinato alle prestazioni	41
101. Conti d'ordine	41
Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio	42
10. Saldo della gestione previdenziale	42
20. Risultato della gestione finanziaria diretta	43
30. Risultato della gestione finanziaria indiretta	43

40. Oneri di gestione	44
50. Margine della gestione finanziaria	44
60. Saldo della gestione amministrativa	44
70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	46
80. Imposta sostitutiva	46
AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2023	54
COMPARTO BILANCIATO	54
Informazioni generali	54
Sviluppo delle quote	54
Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale	55
ATTIVITA'	55
10. Investimenti diretti	55
20. Investimenti in gestione	55
30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	59
40. Attività della gestione amministrativa	59
50. Crediti d'imposta	59
PASSIVITA'	59
10. Passività della gestione previdenziale	60
20. Passività della gestione finanziaria	60
30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	60
40. Passività della gestione Amministrativa	60
50. Debiti d'imposta	60
100. Attivo netto destinato alle prestazioni	61
101. Conti d'ordine	61
Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio	61
10. Saldo della gestione previdenziale	61
20. Risultato della gestione finanziaria diretta	62
30. Risultato della gestione finanziaria indiretta	62
40. Oneri di gestione	63
50. Margine della gestione finanziaria	63
60. Saldo della gestione amministrativa	64
70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	65
80. Imposta sostitutiva	65

Fondo Pensione Agrifondo

Relazione sulla gestione – esercizio 2023

Signore e Signori Delegati,

il bilancio che siete chiamati ad approvare, le cui risultanze sono allegate e dettagliatamente riportate nella nota integrativa, è stato redatto in applicazione delle direttive Covip e delle norme statutarie; tutte le operazioni relative alle attività di Agrifondo sono puntualmente contabilizzate nei libri sociali e riepilogate nel presente bilancio.

Il Fondo Pensione Agrifondo, Fondo Pensione complementare a capitalizzazione per gli operai agricoli e florovivaisti e per i quadri e gli impiegati agricoli, con sede legale in Viale Beethoven n. 48, 00144 Roma presso l'ENPAIA, costituito in attuazione dell'Accordo sottoscritto il 14 dicembre 2006 tra la Confederazione Generale dell'Agricoltura Italiana, la Confederazione Nazionale Coldiretti, la Confederazione Italiana Agricoltori, la Flai-Cgil, la Fai-Cisl, la Uila-Uil e la Confederdia, ha ottenuto, con deliberazione del 13 aprile 2007, l'iscrizione all'albo tenuto dalla Covip con il n. 157, ed è il Fondo Negoziale di previdenza complementare del comparto agricolo. Fin dal 25 maggio 2007 il C.d.A. di Agrifondo ha affidato alla Fondazione Enpaia, Ente di previdenza e assistenza del settore agricolo, l'incarico di curare la gestione amministrativa e contabile del Fondo e di supportare il C.d.A. medesimo nello svolgimento delle funzioni direzionali.

A partire dal 1° luglio 2007 il Fondo ha avviato la gestione monocomparto attraverso il comparto "Garantito" e, successivamente, il 1° aprile 2011 è stata avviata l'attività di un secondo comparto denominato "Bilanciato".

Il Fondo Pensione Agrifondo opera senza fini di lucro ed ha lo scopo esclusivo di realizzare, a favore degli associati, trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

L'adesione al Fondo Pensione Agrifondo è volontaria ed è riservata ai lavoratori dipendenti il cui rapporto di lavoro sia disciplinato da uno dei seguenti contratti:

- Lavoratori dipendenti non in prova del settore agricolo, il cui rapporto di lavoro è disciplinato dal CCNL 6 luglio 2006, e successive modificazione ed integrazioni, per gli operai agricoli e florovivaisti;
- Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL 27 maggio 2004, e successive modificazioni ed integrazioni, per i quadri e gli impiegati agricoli;
- Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL Pesca Marittima sottoscritto l'8 marzo 2005 integrato dall'accordo collettivo del 7 maggio 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova della Fondazione Enpaia a cui si applica l'accordo collettivo aziendale sottoscritto l'8 giugno 2007, integrato dall'accordo collettivo aziendale del 18 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti della Confederazione Italiana Agricoltori (compresi gli Enti e le società collegate) sottoscritto l'11 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti di Confagricoltura (compresi gli Enti e le società collegate) deliberato dal Comitato Direttivo

- Confederale il 31 gennaio 2007 e recepito dalla Commissione di Rappresentanza di tutto il personale il 12 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti della Confederazione Nazionale Coldiretti (compresi gli Enti e le società collegate) sottoscritto il 1° gennaio 2004;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 4 ottobre 2007 e successive modificazioni e integrazioni per i dipendenti delle organizzazioni degli allevatori, consorzi ed enti zootecnici;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 24 ottobre 2008 e successive modificazioni e integrazioni per i dirigenti e i direttori delle organizzazioni degli allevatori, consorzi ed enti zootecnici;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 10 novembre 2008 e successive modificazioni e integrazioni per i dipendenti dai Consorzi di Bonifica e di miglioramento fondiario, sottoscritto da Snebi, Flai-Cgil, Fai-Cisl e Filbi-Uil;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 25 febbraio 2009 per i dirigenti dell'agricoltura, sottoscritto da Confagricoltura, Confederdia e Cida;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 16 aprile 2018 per i dirigenti dei Consorzi di Bonifica e di miglioramento fondiario, sottoscritto da SNEBI e SINDICOB;
 - Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL 7 luglio 2021, e successive modificazioni ed integrazioni, per i quadri e gli impiegati agricoli;
 - Previa sottoscrizione di apposita Fonte Istitutiva, potranno aderire al Fondo i dipendenti dei soggetti sottoscrittori dei sopra citati CCNL, nonché i dipendenti degli enti, associazioni e società ad essi collegati; per effetto del nuovo CCNL i quadri e impiegati del settore agricolo aderiscono tacitamente conseguentemente al contributo obbligatorio da parte del datore di lavoro previsto dall'articolo 39 del CCNL citato.
 - Soggetti fiscalmente a carico dei dipendenti sopra indicati.

Il Fondo Pensione Agrifondo opera in regime di contribuzione definita: le prestazioni pensionistiche sono commisurate ai contributi versati ed alle rivalutazioni realizzate per effetto degli investimenti posti in essere, con capitalizzazione dei contributi e delle rivalutazioni in appositi conti individuali intestati ad ogni associato (c.d. posizione individuale). La misura della contribuzione è definita dai rispettivi Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro. Ogni associato può, inoltre, incrementare il valore della propria posizione individuale destinando al Fondo ulteriori contribuzioni volontarie a proprio carico, usufruendo delle agevolazioni fiscali previste dalla vigente normativa.

Per il suo funzionamento il Fondo Pensione AGRIFONDO si avvale, in conformità alle previsioni normative di settore, di imprese specializzate nella gestione e nella custodia degli investimenti.

Di seguito sono indicati la banca alla quale è stata affidata la custodia degli investimenti e le società alle quali è stato conferito l'incarico di effettuare la gestione degli investimenti medesimi a seguito di regolare gara pubblica.

Banca Depositaria: BFF Bank S.p.A.

Gestore degli investimenti per il comparto garantito: UNIPOLSAI S.P.A.

Gestore degli investimenti per il comparto bilanciato: UNIPOLSAI S.P.A.

Situazione del fondo a fine esercizio

Iscrizioni dei lavoratori e delle aziende

Alla data di chiusura dell'esercizio 2023 risultano complessivamente iscritti ad Agrifondo 23.433 lavoratori. Alla chiusura dell'esercizio 2022 ne risultavano iscritti 20.505. La differenza positiva è pertanto pari 2.928 iscritti. La suddivisione per comparto registra 21.497 iscritti al comparto Garantito e 1.936 iscritti al comparto Bilanciato che, come descritto in precedenza, è stato avviato nel mese di aprile 2011.

Le tabelle che seguono riportano i dati relativi agli iscritti per regione e genere, per classi di età e di genere e per provenienza geografica:

la ripartizione degli iscritti per regione e genere è la seguente:

REGIONE	UOMINI	DONNE	TOTALE
ABRUZZO	279	203	482
BASILICATA	167	68	235
CALABRIA	277	92	369
CAMPANIA	373	265	638
EMILIA ROMAGNA	1.259	1.272	2.531
FRIULI VENEZIA GIULIA	379	462	841
LAZIO	604	669	1.273
LIGURIA	82	151	233
LOMBARDIA	1.509	1.605	3.114
MARCHE	381	365	746
MOLISE	30	26	56
PIEMONTE	560	919	1.479
PUGLIA	830	344	1.174
SARDEGNA	387	233	620
SICILIA	720	330	1.050

TOSCANA	2.016	2.161	4.177
TRENTINO ALTO ADIGE	191	202	393
UMBRIA	491	505	996
VALLE D'AOSTA	19	15	34
VENETO	1.469	1.516	2.985
STATO ESTERO	5	2	7
	12.028	11.405	23.433

Per classe di età:

CLASSI DI ETA'	Donne	Uomini	TOTALE
FINO A 20	57	51	108
DA 21 A 24	291	218	509
DA 25 A 29	1020	781	1801
DA 30 A 34	1347	1060	2407
DA 35 A 39	1413	1207	2620
DA 40 A 44	1452	1321	2773
DA 45 A 49	1787	1703	3490
DA 50 A 54	1705	1830	3535
DA 55 A 59	1406	1959	3365
DA 60 A 64	711	1432	2143
65 ED OLTRE	216	466	682
TOTALE	11.405	12.028	23.433

La ripartizione tra le varie aree geografiche è la seguente:

AREA GEOGRAFICA	NUMERO ISCRITTI
ITALIA NORD ORIENTALE	6.750
ITALIA NORD OCCIDENTALE	4.860
ITALIA CENTRALE	7.730
ITALIA MERIDIONALE	2.416
ITALIA INSULARE	1.670
ESTERO	7
TOTALE	23.433

Al 31 dicembre 2023 risultavano associate al Fondo 6.048 aziende con dipendenti attivi.

Gestione finanziaria

Comparto Garantito

Dal mese di luglio 2007 il Fondo ha provveduto ad elaborare il valore della quota in base al quale sono espresse le prestazioni previdenziali. Tale valore ha avuto nel tempo il seguente andamento:

- 31/07/2007 = 10,000;
- 31/12/2007 = 10,121 → + 1,21% netto nell'arco di 5 mesi (equivalente a +2,90% netto su base annua secondo una proiezione lineare dell'andamento del valore della quota);
- 31/12/2008 = 10,673 → + 5,45% netto, rendimento marcatamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,036419%.
- 31/12/2009 = 11,130 → + 4,28% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,224907%.
- 31/12/2010 = 11,235 → + 0,94% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,935935%.
- 31/12/2011 = 11,480 → + 2,18% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,880058%.
- 31/12/2012 = 11,853 → + 3,25 % netto, rendimento lievemente inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,302885 %.
- 31/12/2013 = 11,969 → + 0,98% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,922535%.
- 31/12/2014 = 12,144 → + 1,46% netto, rendimento lievemente inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50%.
- 31/12/2015= 12,267 → + 1,01% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50%.
- 31/12/2016 = 12,319 → + 0,43% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,795303% (netto 1,49%).
- 31/12/2017 = 12,360 → + 0,33% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,098205% (netto 1,74%).
- 31/12/2018 = 12,241 → - 0,96% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,241840% (netto 1,86%).

- 31/12/2019 = 12,575 → + 2,73% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,793830% (netto 1,49%).
- 31/12/2020 = 12,796 → + 1,76% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50% (netto 1,25%).
- 31/12/2021 = 12,872 → + 0,60% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 4,359238% (netto 3,62%).
- 31/12/2022 = 11,995 → - 6,82% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 9,974576% (netto 8,28%).
- 31/12/2023 = 12,565 → +4,75% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,944162% (netto 1,61%).

La variazione della quota da luglio 2007 risulta pari a +25,65% mentre il corrispondente dato relativo alla rivalutazione del TFR netto risulta pari a +48,93 %. Per quanto riguarda l'attività svolta dal gestore UnipolSAI la performance nell'esercizio è stata pari a +5,60% (Benchmark +5,35%).

Il rendimento medio annuo composto della quota nel periodo 31 luglio 2007 – 31 dicembre 2023 risulta pari a + 1,40% mentre per la rivalutazione del TFR netto è pari al 2,46%.

Si ricorda che dal 2015 l'aliquota dell'imposta sostitutiva sul TFR è passata dall'11% al 17%.

Comparto Bilanciato

Dal mese di maggio 2011 il Fondo ha provveduto ad elaborare il valore della quota del comparto in base al quale sono espresse le prestazioni previdenziali. Tale valore ha avuto nel tempo il seguente andamento:

- 31/05/2011 = 10,000;
- 31/12/2011 = 9,723 → -2,77% netto nell'arco di 7 mesi (equivalente a -4,74% netto su base annua secondo una proiezione lineare dell'andamento del valore della quota).
- 31/12/2012 = 10,641 → 9,44% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,302885 %.
- 31/12/2013 = 11,507 → 8,14% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,922535 %.
- 31/12/2014 = 12,192 → 5,95% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50 %.
- 31/12/2015 = 12,688 → 4,07% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50 %.

- 31/12/2016 = 13,018 → 2,60% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,795303% (netto 1,49%).
- 31/12/2017 = 13,427 → 3,14% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,098205% (netto 1,74%).
- 31/12/2018 = 12,940 → -3,62% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,241840% (netto 1,86%).
- 31/12/2019 = 14,090 → +8,89% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,793830% (netto 1,49%).
- 31/12/2020 = 14,325 → +1,67% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50% (netto 1,25%).
- 31/12/2021 = 15,194 → +6,07% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 4,359238% (netto 3,62%).
- 31/12/2022 = 14,004 → -7,83% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 9,974576% (netto 8,28%).
- 31/12/2023 = 15,084 → +7,71% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,944162% (netto 1,61%).

La variazione della quota da maggio 2011 è risultata pari a + 50,84% mentre il corrispondente dato relativo alla rivalutazione del TFR netto risulta pari a + 34,68%. Per quanto riguarda l'attività svolta dal gestore UnipolSAI la performance nell'esercizio è stata pari a + 9,36% (Benchmark + 9,76%).

Il rendimento medio annuo composto della quota nel periodo 31 maggio 2011 – 31 dicembre 2023 risulta pari a + 3,32% mentre per la rivalutazione del TFR netto è pari a + 2,39%.

Asset allocation

L'asset allocation dei Portafogli dei due comparti al 31 dicembre 2023 nell'ambito delle risorse in gestione era la seguente:

Garantito

Titoli di Stato (Italia ed altri UE)	73.656.302	77,12%
Obbligazioni Corporate	17.087.310	17,89%
OICR	2.962.108	3,10%
Depositi	1.805.504	1,89%

In rapporto al totale del portafoglio i titoli di Stato italiani rappresentano il 15,59% e i titoli di Stato di altri Paesi UE il 61,52%.

Il complesso degli OICR, tutti azionari, si articola come segue:

UE	2.962.108	100%
----	-----------	------

Il posizionamento per rating vede titoli da AAA ad A- per il 75,31% e titoli da BBB+ a BB+ per il 24,69% sul totale della componente obbligazionaria.

Bilanciato

Titoli di Stato (Italia ed altri UE)	12.910.183	64,66%
Obbligazioni Corporate	0	0%
OICR	6.217.193	31,14%
Depositi	838.462	4,20%

In rapporto al totale del portafoglio i titoli di Stato italiani rappresentano il 11,65%, i titoli di Stato di altri Paesi UE il 53,01%.

Il posizionamento per rating vede titoli da AAA ad A- per l'81,94% e titoli da BBB+ a BBB- per il 18,06% sul totale della componente obbligazionaria.

Il complesso degli OICR, tutti azionari, si articola come segue:

UE	6.217.193	100,00%
----	-----------	---------

La Gestione previdenziale

L'ammontare complessivo dei contributi versati è stato pari ad € 14.968.342 (€13.895.109 nel 2022) mentre si sono registrate uscite per anticipazioni, riscatti, trasferimenti e restituzioni per un controvalore di € 8.089.934 (€9.232.412 nel 2022). Come conseguenza dei movimenti indicati il saldo della gestione previdenziale risulta pertanto pari a € 6.878.408 (€4.662.698 nel 2022). I riscatti sono stati complessivamente 320 (174 nel 2022), le erogazioni in conto capitale 355 (272 nel 2022), i trasferimenti ad altri Fondi 59 (27 nel 2022) e le anticipazioni 153 (138 nel 2022).

L'Attivo netto destinato alle prestazioni al 31 dicembre 2023 è pari a € 115.786.550 di cui € 95.817.198 afferiscono al Comparto Garantito ed € 19.969.352 al Comparto Bilanciato.

La Gestione amministrativa

Le entrate per contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi sono state pari ad € 585.592.

La quota associativa è pari ad € 24, € 18 ed € 15 per gli iscritti che hanno diritto a versare la quota ridotta e viene utilizzata per la copertura di tutte le spese necessarie per il funzionamento del Fondo, ad eccezione di quelle relative alla gestione finanziaria e alla banca depositaria.

Le spese complessive per la gestione amministrativa del Fondo sono state pari a € 585.592 (€392.411 nel 2022), con un risconto passivo pari ad € 214.164 (€ 135.690 nel 2022). Tali spese corrispondono allo 0,32% (0,25% nel 2022) del patrimonio alla fine del 2023.

Gli oneri di gestione, relativi al servizio di banca depositaria e gestore finanziario, sono pari ad € 281.765 (€266.470 nel 2022) e corrispondono allo 0,24% del patrimonio alla fine del 2023 (0,26% nel 2022).

Operazioni in conflitto di interessi

Alla data di chiusura dell'esercizio 2023 risulta una posizione che presenta una situazione di conflitto di interesse nel mese di novembre 2023.

In particolare si fa riferimento ad 1 operazione di acquisto del medesimo titolo "JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF – ISIN IE00BF4G6Y48" per il comparto bilanciato, nonostante all'epoca vi fosse una collaborazione tra UNIPOL e JPMorgan.

BILANCIATO			
Descrizione del Titolo	Codice ISIN	Nominale al 30/11/2023	Prezzo al 30/11/2023
FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO			
JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	IE00BF4G6Y48	50.605,00	37,14

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2023 è stato un anno caratterizzato ancora da alcuni eventi esterni rilevanti quali la guerra in Ucraina ancora in corso e da una lentissima ripresa dell'economia europea. Grazie agli interventi delle autorità monetarie l'inflazione ha cominciato la sua discesa, la curva dei tassi si è stabilizzata e ha cominciato anche a un po' a scendere. Un po' di fiducia è ritornata sui mercati e ne hanno beneficiato anche i mercati azionari e lo spread dell'Italia che via via si è raffreddato. Di tutto ciò ha beneficiato, in particolare, il comparto obbligazionario ed anche quello azionario, la cui azione congiunta ha consentito anche al mercato dei Fondi Pensione, incluso Agrifondo, di recuperare le perdite del 2022, in specie nel comparto bilanciato.

Facendo seguito a quanto successo nel 2022 il Fondo Pensione Agrifondo, sempre grazie al CCNL firmato dalle Fonti Istitutive in data 07/07/2021, ha continuato a crescere fino a 23.433 unità al 31/12/2023 contro le 20.505 al 31/12/2022 e 8.529 del 31/12/2021, crescita che sta continuando visto che alla fine di febbraio del 2024 sono stati superati i 24.000 iscritti. La possibilità del versamento del contributo è stata peraltro prorogata con un accordo contrattuale fino al 31 dicembre 2024. L'adesione però prevede al momento un contributo ancora modesto e quindi sia le fonti istitutive che il Fondo sono già impegnati a portare avanti un piano di promozione verso i nuovi iscritti, già approvato ed inviato alla COVIP; per indurli a versare anche il proprio contributo, cui si unirà quello del datore di lavoro, in modo da costruire nel tempo montanti più significativi ai fini pensionistici.

Il 2024 è quindi l'anno del consolidamento del risultato auspicato in termini di iscritti e vedrà impegnato il Fondo nel piano di promozione. Numeri più significativi significano anche la necessità di una implementazione organizzativa e strutturale necessaria cui il CdA del Fondo sta lavorando e di cui si è anche discusso con la COVIP durante una ispezione che si è svolta nel corso del 2023 di cui ancora non si conoscono gli esiti.

Il 2024 dovrebbe portare una discesa dell'inflazione verso l'auspicato 2% ed una corrispondente diminuzione della curva dei tassi con un ulteriore beneficio per il comparto obbligazionario che nei due comparti del Fondo è prevalente.

Queste le ragionevoli previsioni, per il Fondo c'è un lavoro di promozione ma anche di organizzazione tenuto conto della nuova dimensione assunta, nonché un costante monitoraggio dell'andamento della gestione finanziari. Il CdA del Fondo è al lavoro per questo e ha la precisa finalità di sviluppare e rinforzare il Fondo da tutti i punti di vista.

Roma, 18 marzo 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IL PRESIDENTE
Giampaolo Crenca

AGRIFONDO

BILANCIO 31 DICEMBRE 2023

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

FONDO PENSIONE AGRIFONDO - GARANTITO E BILANCIATO
CONSOLIDATO GARANTITO E BILANCIATO

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVITA'	2023	2022
	Fase di accumulo		
10	Investimenti diretti		
20	Investimenti in gestione	115.797.627	102.466.958
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	12.578	0
40	Attività della gestione amministrativa	227.285	123.689
50	Crediti d'imposta	1.556.023	1.556.023
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	117.593.513	104.146.670
	PASSIVITA'		
	fase di accumulo		
10	Passività della gestione previdenziale	-251.024	-180.096
20	Passività della gestione finanziaria	-72.614	-76.545
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	-12.578	0
40	Passività della gestione amministrativa	-539.728	-356.165
50	Debiti d' imposta	-931.019	-72
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-1.806.963	-612.878
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	115.786.550	103.533.792
	Patrimonio netto esercizi precedenti	103.533.792	106.113.364
	Patrimonio netto esercizio in corso	12.252.758	-2.579.572
		2023	2022
	CONTI D'ORDINE		
	Crediti per contributi da ricevere	1.391.450	1.354.333
	Totale	1.391.450	1.354.333

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

	Fase di accumulo	2023	2022
10	Saldo della gestione previdenziale	6.878.408	4.662.698
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	6.574.215	-8.531.823
40	Oneri di gestione	-281.765	-266.470
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	6.292.450	-8.798.293
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	13.170.858	-4.135.595
80	Imposta sostitutiva		
a)	Imposta sostitutiva dell'anno	-918.100	1.556.023
b)	Imposta sostitutiva anno precedente		
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) +(80)	12.252.758	-2.579.572

FONDO PENSIONE AGRIFONDO - GARANTITO E BILANCIATO - CONSOLIDATO ANALITICO				
STATO PATRIMONIALE				
	STATO PATRIMONIALE	2023		
	ATTIVITA'	GARANTITO	BILANCIATO	2023
	Fase di accumulo			
10	Investimenti diretti	-	-	-
a)	Azioni o quote di società immobiliari	-	-	-
b)	Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi	-	-	-
c)	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-	-
20	Investimenti in gestione	95.781.378	20.016.249	115.797.627
a)	Depositi bancari	1.805.504	838.462	2.643.966
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-	-
c)	Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	73.656.302	12.910.183	86.566.485
d)	Titoli di debito quotati	17.087.310	-	17.087.310
e)	Titoli di capitale quotati	-	-	-
f)	Titoli di debito non quotati	-	-	-
g)	Titoli di capitale non quotati	-	-	-
h)	Quote di O.I.C.R.	2.962.108	6.217.193	9.179.301
i)	Opzioni acquistate	-	-	-
l)	Ratei e risconti attivi	269.599	49.566	319.165
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-	-
n)	Altre attività della gestione finanziaria	555	845	1.400
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	12.578	-	12.578
40	Attività della gestione amministrativa	183.379	43.906	227.285
a)	Cassa e depositi bancari	173.274	43.906	217.180
b)	Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
c)	Immobilizzazioni materiali	-	-	-
d)	Altre attività della gestione amministrativa	10.105	-	10.105
	Ratei e risconti attivi	-	-	-
50	Crediti d'imposta	1.321.568	234.455	1.556.023
a)	Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000	1.321.568	234.455	1.556.023
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	97.298.903	20.294.610	117.593.513
				-
	PASSIVITA'			-
				-
	fase di accumulo			-
10	Passività della gestione previdenziale	-	240.191	-
a)	Debiti della gestione previdenziale	-	240.191	-
		-	10.833	-
20	Passività della gestione finanziaria	-	64.301	-
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	-	64.301	-
		-	8.313	-
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	-	12.578	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	494.031	-
a)	TFR	-	-	-
b)	Altre passività della gestione amministrativa	-	302.714	-
c)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	191.317	-
		-	22.847	-
50	Debiti d'imposta	-	670.604	-
		-	260.415	-
		-	-	931.019

a)	Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000	- 657.685	- 260.415	- 918.100
b)	Debiti per imposta sostitutiva minimi garantiti anno precedente	- 72		- 72
c)	Debiti per imposta sostitutiva minimi garantiti	- 12.847		- 12.847
				-
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	- 1.481.705	- 325.258	- 1.806.963
				-
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	95.817.198	19.969.352	115.786.550
	Patrimonio netto esercizi precedenti	87.772.041	15.761.751	103.533.792
	Patrimonio netto esercizio in corso	8.045.157	4.207.601	12.252.758
		GARANTITO	BILANCIATO	
	CONTI D'ORDINE			
	Crediti per contributi da ricevere	986.414	405.036	1.391.450
	Totale	986.414	405.036	1.391.450

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO				
CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO				
		GARANTITO	BILANCIATO	2023
	Fase di accumulo			
10	Saldo della gestione previdenziale	3.967.279	2.911.129	6.878.408
a)	Contributi per le prestazioni	11.006.519	3.961.823	14.968.342
b)	Anticipazioni	- 973.321	- 355.766	- 1.329.087
c)	Trasferimenti e riscatti	- 2.047.602	- 402.265	- 2.449.867
d)	Trasformazioni in rendita	-	-	-
e)	Erogazioni in forma di capitale	- 4.018.317	- 292.663	- 4.310.980
f)	Premi per prestazioni accessorie	-	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-	-
a)	Dividendi	-	-	-
b)	Utili e perdite da realizzo	-	-	-
c)	Plusvalenze/minusvalenze	-	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	4.985.015	1.589.200	6.574.215
a)	Dividendi e interessi	1.107.246	125.029	1.232.275
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	3.877.769	1.464.171	5.341.940
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-	-
d)	Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine	-	-	-
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione	-	-	-
40	Oneri di gestione	- 249.452	- 32.313	- 281.765
a)	Societa' di gestione	- 225.260	- 26.181	- 251.441
b)	Banca depositaria	- 24.192	- 6.132	- 30.324
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	4.735.563	1.556.887	6.292.450
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-	-
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	534.807	50.785	585.592
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 245.417	- 22.114	- 267.531
c)	Spese generali ed amministrative	- 80.943	- 6.781	- 87.724
d)	Spese per il personale	-	-	-
e)	Ammortamenti	-	-	-
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-	-
g)	Oneri e proventi diversi	- 17.130	957	- 16.173
h)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 191.317	- 22.847	- 214.164
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE			

	PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA			
70	(10)+(50)+(60)	8.702.842	4.468.016	13.170.858
80	Imposta sostitutiva	- 657.685	- 260.415	- 918.100
a)	Imposta sostitutiva	- 657.685	- 260.415	- 918.100
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO			
	ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	8.045.157	4.207.601	12.252.758

Da una analisi macro sistemica si può osservare quanto segue:

- **La gestione finanziaria indiretta** ha registrato, nel 2023, **un risultato positivo di euro 6.574.215** (nel 2022, perdita per euro 8.531.823), il che ha determinato una crescita dell'attivo netto destinato alle prestazioni di euro 12.252.758. Nel 2022 c'era stato un decremento di euro 2.579.572. Al 31 dicembre 2023, dunque, l'attivo netto destinato alle prestazioni ammonta ad euro 115.786.550 (euro 103.533.792 al 31 dicembre 2022).
- L'utile suddetto incide, per euro 4.985.015, sul **comparto garantito**. Nel dettaglio, tale risultato è alimentato, in particolare: da plusvalenze (presunte) sul valore di mercato dei titoli di stato (2.774.289 euro) e di obbligazioni (1.550.822 euro); da ulteriori plusvalenze su fondi OICR (536.869 euro); da interessi su conto corrente per 123.035 euro.
- L'utile del comparto bilanciato è risultato pari ad euro 1.589.200. Infatti il comparto bilanciato registra: plusvalenze su oscillazione del valore di mercato di titoli di stato (563.995 euro), plusvalenze su OICR (1.007.249 euro); ricavi su obbligazioni (4.176 euro) e per interessi c/c (13.780 euro).
- Il comparto garantito registra un'imposta sostitutiva a credito di euro 1.321.568 derivante dall'anno 2022 ed un debito di imposta sostitutiva pari ad euro 670.604.
- Il comparto bilanciato registra un'imposta sostitutiva a credito di euro 234.455 derivante dall'anno 2022 ed un debito di imposta sostitutiva pari ad euro 260.415.

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

NOTA INTEGRATIVA (GARANTITO E BILANCIATO) AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023

Informazioni generali

Premessa

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e successive modificazioni ed integrazioni. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C). In mancanza di questi ultimi sono stati applicati i principi IFRS predisposti dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B) e adottati a livello comunitario con appositi regolamenti.

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota integrativa

I suddetti documenti sono stati redatti per la fase di accumulo. Stante la struttura multicomparto, sono stati redatti distinti rendiconti per ciascun comparto; i rendiconti sono composti da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

A. Caratteristiche strutturali del Fondo

Il Fondo Pensione AGRIFONDO è un Fondo Negoziante chiuso a capitalizzazione disciplinato dalle disposizioni del D. Lgs n. 252/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

Il Fondo è stato autorizzato ad operare dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 13 aprile 2007 ed è iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il numero 157.

AGRIFONDO ha sede in Viale Beethoven n. 48 00144 Roma, presso l'ENPAIA. Il Fondo ha già provveduto, attraverso gare pubbliche e ai sensi della normativa vigente, ad individuare la Banca Depositaria ed i Gestori Finanziari.

Al Gestore Amministrativo, individuato nella Fondazione ENPAIA in data 25 maggio 2007 e confermato nel 2017 fino al 31 maggio 2022, successivamente rinnovato fino al 31 maggio 2023 (termine ulteriormente prorogato al 30 giugno 2024), Agrifondo ha affidato la parte operativa della gestione del Fondo.

Tale Gestore, tra l'altro, si occupa:

- della formazione del bilancio del Fondo (k);

- della tenuta dei dati contabili relativi a ciascun sottoscrittore (c);
- dell'attribuzione dei contributi stessi ai singoli associati (a);
- del calcolo della quota e quindi dei rendimenti (b);
- dell'attribuzione dei rendimenti ad ogni singolo associato (c back office);
- della valorizzazione del patrimonio finanziario del fondo;
- della contabilizzazione delle spese di gestione amministrativa e di gestione finanziaria.

La Banca Depositaria, individuata nel corso del 2007 nella BFF Bank S.P.A. con conferma nel 2013 fino al 27 maggio 2024, annovera tra le sue principali attività:

- custodire ogni risorsa finanziaria del Fondo;
- raccogliere i bonifici derivanti dalle contribuzioni;
- provvedere al pagamento dei titoli acquistati e all'incasso delle somme derivanti dai titoli venduti;
- controllare il rispetto delle norme di legge;
- rimborsare gli associati.

Nel corso del mese di Gennaio 2021 la Banca Depositaria ha comunicato di aver ottenuto l'autorizzazione relativa all'operazione di *change of control* e di fusione della stessa in *Banca Farmafactoring S.p.A.*, pertanto con l'occasione ha modificato la propria denominazione sociale in *BFF Bank S.p.A.* a partire dal 5 marzo 2021.

Il Fondo, in tema di organizzazione interna, ha adeguato il proprio assetto organizzativo allo scopo di migliorare il monitoraggio delle attività gestionali. A tale scopo il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'assegnazione dei seguenti incarichi, a decorrere dal 1° gennaio 2021, via via rinnovati annualmente. La nuova scadenza per tutti è il 31 dicembre 2024:

- Direttore Generale del Fondo: Luca Provaroni;
- Responsabile della Funzione Finanza: Giampaolo Crenca;
- Funzione Fondamentale di Gestione dei Rischi a Valerio Marchisio;
- Funzione Fondamentale di Revisione Interna al Collegio dei Sindaci.

A partire dal 1° luglio 2007 il Fondo ha avviato la gestione monocomparto avviando l'attività del comparto "Garantito", le cui risorse sono state affidate al gestore Assicurazioni Generali S.p.A. fino al 30 giugno 2013; dal 1° luglio 2013 è subentrato AMUNDI SGR S.P.A. fino al 30 giugno 2018; dal 1° luglio 2018 è subentrato il gestore UNIPOLSAI S.P.A. come già evidenziato nella Relazione sulla Gestione con scadenza 30 giugno 2028.

La titolarità del patrimonio del comparto "Garantito", trattandosi di un comparto a norma di legge, è del Gestore Finanziario.

Per l'erogazione delle rendite il Fondo Pensione Agrifondo ha stipulato nel 2010 una apposita Convenzione assicurativa, al termine della selezione prevista dalla normativa, della durata di cinque anni, con la Compagnia UNIPOLSAI Assicurazioni S.p.A con scadenza 31 dicembre 2022, prorogata fino al 31 dicembre 2024.

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse del comparto Garantito

Il patrimonio del Fondo è stato affidato al gestore, AMUNDI SGR S.P.A. fino al 30 giugno 2018 e dal 1° luglio 2018 al gestore Unipol SAI S.p.A., come previsto dall'art.6 comma 1 del D. Lgs. 252/2005, con il quale è stata stipulata apposita convenzione.

La convenzione con Unipol SAI S.p.A. ha per oggetto la gestione professionale del patrimonio di Agrifondo da parte del Gestore Finanziario selezionato, mediante investimento in strumenti finanziari. Al Gestore Finanziario è stato assegnato il 100% dell'ammontare delle risorse disponibili in gestione.

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento nel rispetto di quanto previsto dal decreto del Ministro dell'Economia e finanze n. 166/2014.

I limiti di investimento ed il benchmark sono di seguito riportati:

Limiti d'Investimento:

Le risorse conferite al gestore potranno essere investite, alle condizioni e nei limiti di legge e/o di regolamento e/o di Convenzione, soltanto sulle seguenti attività finanziarie:

- a) rating: il gestore deve esercitare l'operatività sui titoli di debito con riferimento all'utilizzo del rating, in base a quanto disposto dalle circolari Covip prot. n. 5089 del 22 luglio 2013 e n. 496 del 24 gennaio 2014. Il limite minimo di rating previsto è BBB-, fermo restando che il gestore ha la facoltà di detenere in portafoglio titoli al di sotto di tale soglia fino al 5% delle risorse in gestione, con limite per emittente dell'1% se corporate e 2% se governativo;
- b) i titoli di capitale o OICR azionari (o assimilati), nel rispetto dei limiti di cui agli art. 4 e 5 del D.M. 166/2014, devono essere quotati sui mercati regolamentati e sono ammessi con un limite massimo del 10% del totale delle risorse affidate in gestione. Il sottostante degli OICVM azionari (o assimilati) deve essere in titoli (cosiddetti "cash based");
- c) i titoli di debito "corporate", fermo restando quanto previsto al punto a), non devono superare il 40% delle risorse affidate in gestione; l'esposizione massima per singolo emittente corporate non può superare il 2%. Per "corporate" si intendono tutti i titoli diversi dai governativi, incluse le emissioni di enti sovranazionali e di agenzie;
- d) gli investimenti/disinvestimenti vengono effettuati con controparti di mercato di primaria importanza, non appartenenti al proprio gruppo ed alle migliori condizioni di mercato (*best execution*);
- e) rischio di cambio, possono essere effettuati investimenti in attivi denominati in valute diverse dall'euro entro un limite massimo del 10% del patrimonio gestito se non coperti dal rischio di cambio;
- f) quote di OICR/ETF/SICAV ed altri fondi comuni rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2014/91/UE e fondi d'investimento alternativi rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2011/61/UE, purché compatibili con le linee di indirizzo della gestione;
- g) contratti derivati secondo la definizione dell'art. 1 del DM Economia e Finanze 166/2014, nei limiti degli art. 4 e 5 del medesimo DM e in conformità con le linee di indirizzo ed i vincoli sopra descritti;
- h) operazioni pronti contro termine, contratti a termine su valute (forward) con controparti di primaria importanza il cui elenco deve essere concordato con il Fondo. Nel caso di utilizzo di operazioni pronti contro termine, il sottostante deve essere costituito da titoli di Stato.

Benchmark

Il benchmark del portafoglio è così composto:

75%	JP Morgan Euro Bond 1/5 anni (ticker JNEU1R5)
20%	BoFA Merrill Lynch Euro Corporate Index (Ticker ER0V)
5%	MSCI Daily Net Total Return World Index (Ticker NSDEWIN)

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse del comparto Bilanciato

A partire dal 1° aprile 2011, è stata avviata l'attività di un secondo comparto denominato Bilanciato. Il patrimonio del comparto è stato affidato a Unipol SAI S.p.A. con la quale come previsto dall'art.6 comma 1 del Decreto del Ministero del Tesoro 703/96 (successivamente decreto del Ministro dell'Economia e finanze n. 166/2014) è stata stipulata apposita convenzione, con scadenza del mandato al 31 marzo 2016, rinnovata con scadenza 31 marzo 2021, poi ulteriormente rinnovata a parità di condizioni fino al 31 marzo 2028

La convenzione ha per oggetto la gestione professionale del patrimonio del Fondo Pensione Agrifondo da parte del Gestore Finanziario selezionato, mediante investimento in strumenti finanziari. Al Gestore Finanziario è stato assegnato inizialmente e anche successivamente il 100% dell'ammontare delle risorse disponibili in gestione.

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento nel rispetto di quanto previsto dal decreto del Ministro dell'Economia e finanze n. 166/2014.

I limiti di investimento ed il benchmark sono di seguito riportati:

Limiti d'Investimento

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento che prevedono, con riferimento al volume complessivo delle risorse in gestione, l'acquisizione di Titoli di capitale quotati nei mercati regolamentati da un 10% al 40%, di Titoli di debito almeno nella misura del 60% e, comunque, i Titoli di debito Corporate non possono superare il 30%. Nel corso dell'esercizio 2020 il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato a favore della richiesta di modifica temporanea del mandato di Gestione relativo a tale Comparto, consistente nell'eliminazione degli ultimi due limiti sopra descritti. In particolare, dapprima tale modifica è stata approvata fino al 30 Giugno 2020, poi via via successivamente rinnovata fino al 30 giugno 2023. I valori mobiliari di natura obbligazionaria presenti in portafoglio devono godere di una valutazione di merito creditizio minimo pari all'Investment Grade. In caso di downgrade di uno o più titoli al di sotto del limite prima indicato il Fondo ed il Gestore si incontrano tempestivamente per valutare il rischio di credito e valutare le eventuali azioni da intraprendere; il rischio di cambio non può superare il 15%. È consentita l'acquisizione di quote di OICR, ETF, SICAV e altri Fondi Comuni nonché di derivati. Obiettivo primario del Gestore è la massimizzazione dell'information ratio, calcolato secondo modalità concordate, entro un orizzonte quinquennale.

Benchmark

Il benchmark del portafoglio è così composto:

40%	JPMorgan EMU 1-3 anni Investment Grade
25%	JPMorgan EMU All Maturities Investment Grade
25%	MSCI EMU Total return Net Dividend
10%	MSCI World total return net dividend

Tenuto conto di quanto disposto dall'art. 17-bis, comma 5, del D. Lgs. n. 252/2005, e dal momento che il Gestore adotta criteri *ESG (Environmental, Social and Governance)* derivanti dalla propria politica interna tale decisione si riflette sulle politiche di investimento del Fondo, come anche evidenziato nella nota informativa.

B. Criteri di valutazione.

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

- Crediti e debiti

Sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di realizzo.

- Titoli

Gli strumenti finanziari quotati sono valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul mercato di acquisto. Nel caso non sia individuabile il mercato di acquisto o questo non abbia fornito quotazioni significative, viene considerato il mercato in cui il titolo sia maggiormente scambiato.

- Ratei e risconti non finanziari

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

- Ratei e risconti finanziari

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale.

- Imposte

Con l'introduzione del D.Lgs n. 47 del 2000, il Fondo Pensione non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti ma è soggetto all'imposta sostitutiva sui rendimenti finanziari come da art. 17 del D.Lgs n. 47/2000 maturati in ciascun periodo d'imposta. La legge 23 dicembre 2014 n.190, all'art.1 comma 621 ha disposto l'incremento dall'11 al 20% della misura dell'imposta modificando in tal senso

l'art 17, comma 1, del DLgs 5 dicembre 2005 n.252. La legge al comma 622 stabilisce, inoltre, che i redditi dei titoli del debito pubblico italiani siano comunque sottoposti a tassazione nella misura del 12.50%.

L'imposta è evidenziata nella voce "Crediti/Debiti d'imposta".

- Oneri e proventi

Sono rilevati nel rispetto del principio di competenza.

I proventi sono costituiti da interessi attivi, incassati e non incassati.

Gli oneri sono costituiti principalmente da commissioni e spese bancarie.

- Contributi previdenziali

Sono rilevati in base alla data della loro disponibilità sul c/c.

- Contributi da ricevere

I contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate quando vengono effettivamente incassati; pertanto, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi.

- Quote Associative

Sono rilevate sulla base del criterio di cassa, relativamente ai contributi pervenuti e abbinati nel corso dell'esercizio. Tali quote contribuiscono alla copertura degli oneri amministrativi.

C. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Gli oneri e i proventi indicati nel prospetto, di cui alla parte 3 delle disposizioni COVIP in materia di bilancio, sono stati valorizzati come descritto nel paragrafo B che precede.

D. Associati iscritti e riscattati.

Gli Associati iscritti al 31/12/2023 sono pari a 23.433 per un numero di aziende con dipendenti attivi pari a 6.048. La ripartizione degli iscritti per regione e genere è la seguente:

REGIONE	UOMINI	DONNE	TOTALE
ABRUZZO	279	203	482
BASILICATA	167	68	235
CALABRIA	277	92	369
CAMPANIA	373	265	638
EMILIA ROMAGNA	1.259	1.272	2.531
FRIULI VENEZIA GIULIA	379	462	841
LAZIO	604	669	1.273
LIGURIA	82	151	233
LOMBARDIA	1.509	1.605	3.114
MARCHE	381	365	746
MOLISE	30	26	56
PIEMONTE	560	919	1.479
PUGLIA	830	344	1.174
SARDEGNA	387	233	620
SICILIA	720	330	1.050
TOSCANA	2.016	2.161	4.177
TRENTINO ALTO ADIGE	191	202	393
UMBRIA	491	505	996
VALLE D'AOSTA	19	15	34
VENETO	1.469	1.516	2.985
STATO ESTERO	5	2	7
	12.028	11.405	23.433

Per classe di età:

CLASSI DI ETA'	Uomini	Donne	TOTALE
FINO A 20	51	57	108
DA 21 A 24	218	291	509
DA 25 A 29	781	1.020	1.801
DA 30 A 34	1.060	1.347	2.407
DA 35 A 39	1.207	1.413	2.620
DA 40 A 44	1.321	1.452	2.773
DA 45 A 49	1.703	1.787	3.490
DA 50 A 54	1.830	1.705	3.535
DA 55 A 59	1.959	1.406	3.365
DA 60 A 64	1.432	711	2.143
65 ED OLTRE	466	216	682
TOTALE	12.028	11.405	23.433

La ripartizione tra le varie aree geografiche è la seguente:

AREA GEOGRAFICA	NUMERO ISCRITTI
ITALIA NORD ORIENTALE	6.750
ITALIA NORD OCCIDENTALE	4.860
ITALIA CENTRALE	7.730
ITALIA MERIDIONALE	2.416
ITALIA INSULARE	1.670
ESTERO	7
TOTALE	23.433

Al 31 dicembre 2023 risultavano associate al Fondo 6.048 aziende, come da tabella sottostante.

CONTRATTO	DENOMINAZIONE	NUMERO AZIENDE
C01	CCNL OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTI	636
C02	CCNL IMPIEGATI E QUADRI AGRICOLTORI	5.077
C03	CCNL PESCA MARITTIMA DEL 8 MARZO 2005	1
C04	DIPENDENTI FONDAZIONE ENPAIA	1
C05	CIA DIPENDENTI CONFEDERAZIONE ITALIANA AGRICOLTORI	17
C06	CONFEDERAZIONE GENERALE DELLA AGRICOLTURA ITALIANA	6
C07	CCNL ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI	61
C08	CONFEDERAZIONE NAZIONALE COLDIRETTI	4
C09	CCNL PER I DIRIGENTI E I DIRETTORI DELLE ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI	10
C10	CCNL DIPENDENTI CONSORZI DI BONIFICA E MIGLIORAMENTO FONDARIO	88
C11	CCNL DIRIGENTI IN AGRICOLTURA	127
C12	CCNL PER I DIRIGENTI DEI CONSORZI DI BONIFICA E DI MIGLIORAMENTO FONDARIO	20
	TOTALE	6.048

La suddivisione degli iscritti per tipologia di contratto applicato è riportata nella tabella che segue:

CONTRATTO	DENOMINAZIONE	NUMERO ISCRITTI
C01	CCNL OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTI	1.737
C02	CCNL IMPIEGATI E QUADRI AGRICOLTORI	17.473
C03	CCNL PESCA MARITTIMA DEL 8 MARZO 2005	1
C04	DIPENDENTI FONDAZIONE ENPAIA	158
C05	CIA DIPENDENTI CONFEDERAZIONE ITALIANA AGRICOLTORI	119
C06	CONFEDERAZIONE GENERALE DELLA AGRICOLTURA ITALIANA	17
C07	CCNL ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI	634
C08	CONFEDERAZIONE NAZIONALE COLDIRETTI	25
C09	CCNL PER I DIRIGENTI E I DIRETTORI DELLE ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI	12
C10	CCNL DIPENDENTI CONSORZI DI BONIFICA E MIGLIORAMENTO FONDARIO	3.030
C11	CCNL DIRIGENTI IN AGRICOLTURA	194
C12	CCNL PER I DIRIGENTI DEI CONSORZI DI BONIFICA E DI MIGLIORAMENTO FONDARIO	33
	TOTALE	23.433

Nel comparto garantito i riscatti sono stati complessivamente 302, le erogazioni in conto capitale 344, i trasferimenti 202 di cui 167 al comparto bilanciato, 35 ad altri Fondi mentre le anticipazioni sono state 115. Relativamente al comparto bilanciato i riscatti sono stati 18, i trasferimenti 26 di cui 2 al comparto garantito, 24 ad altri Fondi, mentre le erogazioni in conto capitale 11 e le anticipazioni sono state 38.

E. Compensi ad amministratori e sindaci

Compensi ad amministratori	0
Compensi a Sindaci	23.000

Sviluppo delle quote

Il prospetto di sviluppo delle quote è riportato nella Nota Integrativa di ogni singolo comparto. Di seguito si riporta lo sviluppo totale:

	Numero	Controvalore
Quote in essere al 01/01/2023	8.443.077,312	103.533.792
Quote emesse	1.170.910,599	29.241.932
Quote annullate	664.332,271	16.989.174
Quote in essere al 31/12/2023	8.949.655,640	115.786.550

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO

BILANCIO 31 DICEMBRE 2023 COMPARTO GARANTITO

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

STATO PATRIMONIALE COMPARTO GARANTITO

	ATTIVITA'	2023	2022
	Fase di accumulo		
10	Investimenti diretti		
20	Investimenti in gestione	95.781.378	86.918.147
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	12.578	0
40	Attività della gestione amministrativa	183.379	90.540
50	Crediti d'imposta	1.321.568	1.321.568
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	97.298.903	88.330.255
	PASSIVITA'		
	fase di accumulo		
10	Passività della gestione previdenziale	-240.191	-170.980
20	Passività della gestione finanziaria	-64.301	-64.924
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	12.578	0
40	Passività della gestione amministrativa	-494.031	-322.238
50	Debiti d'imposta	-670.604	-72
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-1.481.705	-558.214
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	95.817.198	87.772.041
	Patrimonio netto esercizi precedenti	87.772.041	92.014.127
ì	Patrimonio netto esercizio in corso	8.045.157	-4.242.086

		2023	2022
	CONTI D'ORDINE		
	Crediti per contributi da ricevere	986.414	1.107.539
	Totale	986.414	1.107.539

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO COMPARTO GARANZIA

	Fase di accumulo	2023	2022
10	Saldo della gestione previdenziale	3.967.279	1.819.611
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	4.985.015	-7.141.517
40	Oneri di gestione	-249.452	-241.748
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	4.735.563	-7.383.265
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	8.702.842	-5.563.654
80	Imposta sostitutiva	-657.685	1.321.568
a)	Imposta sostitutiva dell'anno	-657.685	1.321.568
b)	Imposta sostitutiva anno precedente	0	0
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	8.045.157	-4.242.086

STATO PATRIMONIALE COMPARTO GARANTITO					
		2023		2022	
ATTIVITA'		Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo					
10	Investimenti diretti				0
a)	Azioni o quote di società immobiliari			0	
b)	Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi			0	
c)	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			0	
20	Investimenti in gestione		95.781.378		86.918.147
a)	Depositi bancari	1.805.504		12.764.321	
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine			0	
c)	Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	73.656.302		49.709.878	
d)	Titoli di debito quotati	17.087.310		21.235.504	
e)	Titoli di capitale quotati			0	
f)	Titoli di debito non quotati			0	
g)	Titoli di capitale non quotati			0	
h)	Quote di O.I.C.R.	2.962.108		3.009.774	
i)	Opzioni acquistate			0	
l)	Ratei e risconti attivi	269.599		198.116	
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione			0	
n)	Altre attività della gestione finanziaria	555		554	
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		12.578		0
40	Attività della gestione amministrativa		183.379		90.540
a)	Cassa e depositi bancari	173.274		70.567	
b)	Immobilizzazioni immateriali			0	
c)	Immobilizzazioni materiali			0	
d)	Altre attività della gestione amministrativa	10.105		19.973	
50	Crediti d'imposta		1.321.568		1.321.568
a)	Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000	1.321.568		1.321.568	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO			97.298.903		88.330.255
PASSIVITA'					
fase di accumulo					
10	Passività della gestione previdenziale		-240.191		-170.980
a)	Debiti della gestione previdenziale	-240.191		-170.980	
20	Passività della gestione finanziaria		-64.301		-64.924
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine				
b)	Opzioni emesse				
c)	Ratei e risconti passivi				
d)	Altre passività della gestione finanziaria	-64.301		-64.924	
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali		-12.578		0
40	Passività della gestione amministrativa		-494.031		-322.238
a)	TFR			0	
b)	Altre passività della gestione amministrativa	-302.714		-194.110	
c)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-191.317		-128.128	
50	Debiti d'imposta		-670.604		-72
a)	Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000	-657.685		-72	
b)	Debiti per imposta sostitutiva minimi garantiti anno precedente	-72			

c)	Debiti per imposta sostitutiva minimi garantiti	-12.847			
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-1.481.705		-558.214
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		95.817.198		87.772.041
	Patrimonio netto esercizi precedenti		87.772.041		92.014.127
	Patrimonio netto esercizio in corso		8.045.157		-4.242.086
			2023		2022
	CONTI D'ORDINE				
	Crediti per contributi da ricevere		986.414		1.107.539
	Totale		986.414		1.107.539

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

		2023		2022	
Fase di accumulo		Parziali	Totali	Parziali	Totali
100	Saldo della gestione previdenziale		3.967.279		1.819.611
a)	Contributi per le prestazioni	11.006.519		10.292.903	
b)	Anticipazioni	-973.321		-1.034.986	
c)	Trasferimenti e riscatti	-2.047.602		-2.863.247	
d)	Trasformazioni in rendita				
e)	Erogazioni in forma di capitale	-4.018.317		-4.575.059	
f)	Premi per prestazioni accessorie				
200	Risultato della gestione finanziaria diretta				
a)	Dividendi				
b)	Utili e perdite da realizzo				
c)	Plusvalenze/minusvalenze				
300	Risultato della gestione finanziaria indiretta		4.985.015		-7.141.517
a)	Dividendi e interessi	1.107.246		832.729	
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	3.877.769		-7.974.495	
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli				
d)	Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine				
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione	0		249	
400	Oneri di gestione		-249.452		-241.748
a)	Societa' di gestione	-225.260		-218.192	
b)	Banca depositaria	-24.192		-23.556	
500	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)		4.735.563		-7.383.265
600	Saldo della gestione amministrativa		0		0
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	534.807		356.316	
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-245.417		-129.880	
c)	Spese generali ed amministrative	-80.943		-98.308	
d)	Spese per il personale				

e)	Ammortamenti			
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione			
g)	Oneri e proventi diversi	-17.130		
h)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-191.317		-128.128
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE			
	PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA			
70	(10)+(50)+(60)		8.702.842	-5.563.654
80	Imposta sostitutiva		-657.685	1.321.568
a)	Imposta sostitutiva	-657.685		1.321.568
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		8.045.157	-4.242.086

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2023

COMPARTO GARANTITO

Informazioni generali

Le informazioni generali ed i criteri di redazione del bilancio d'esercizio sono rimandati in apertura della Nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Il prospetto di calcolo della quota al 31 dicembre 2023 risulta essere il seguente:

	2023	2022
VOCI DEL PROSPETTO		
Investimenti diretti	0	0
Investimenti in gestione	95.781.378	86.918.147
Attività della gestione amministrativa	183.379	90.540
Proventi maturati e non incassati	0	0
Totale attività	95.964.757	87.008.687
Passività della gestione previdenziale	-240.191	-171.052
Passività della gestione finanziaria	-64.301	-64.924
Passività della gestione amministrativa	-494.031	-322.238
Oneri maturati e non pagati	0	0
Totale passività	-798.523	-558.214
Crediti/Debiti d'imposta	650.964	1.321.568
Attivo netto destinato alle prestazioni	95.817.198	87.772.041
Numero delle quote in essere	7.625.749,364	7.317.588,653
Valore unitario della quota	12,565	11,995

Il prospetto di valutazione della quota al 31 dicembre 2023, riclassificato alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

	Numero	Controvalore
Quote in essere al 01/01/2023	7.317.588,653	87.772.041
Quote emesse	900.153,038	23.500.305
Quote annullate	591.992,327	15.455.148
Quote in essere al 31/12/2023	7.625.749,364	95.817.198

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2023

COMPARTO GARANTITO

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31 dicembre 2023 gli investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31 dicembre 2023 sono pari a € 95.781.378 e fanno riferimento alle risorse affidate al Gestore Finanziario, alle disponibilità presenti sul conto corrente che accoglie le contribuzioni attribuite alle posizioni individuali e non ancora girate alla gestione finanziaria.

	Investimenti in gestione	2023	2022
a)	Depositi bancari	1.805.504	12.764.321
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	0	0
c)	Titoli emessi dallo stato o da organismi internazionali	73.656.302	49.709.878
d)	Titoli di debito quotati	17.087.310	21.235.504
e)	Titoli di capitale quotati	0	0
f)	Titoli di debito non quotati	0	0
g)	Titoli di capitale non quotati	0	0
h)	Quote di O.I.C.R.	2.962.108	3.009.774
i)	Opzioni acquistate	0	0
l)	Ratei e risconti attivi	269.599	198.116
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo	0	0
n)	Altre attività della gestione finanziaria	555	554
	Totale	95.781.378	86.918.147

Le risorse del fondo sono assegnate, dopo regolare gara, e a far data dal 1° luglio 2018, alla società:

- UNIPOLSAI S.p.A.

tramite mandato che prevede il trasferimento di titolarità allo stesso gestore finanziario. Il Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dalle singole linee di investimento.

Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite dalla società di gestione:

UNIPOLSAI S.p.A.	Ammontare delle risorse gestite
Titoli emessi dallo Stato	73.656.302
Titoli di debito quotati	17.087.310
Quote di OICR	2.962.108
Ratei sui titoli di Stato e obbligazioni	269.599
Altre attività della gestione finanziaria	555
c/c 17937300 BFF Bank S.p.A.	242.299
Totale	94.218.173

Depositi bancari utilizzati al 31 dicembre 2023:

a) Depositi bancari	2023	2022
BFF Bank S.p.A. c/c 6730100	259.705	103.303
BFF Bank S.p.A. c/c 6730200	1.303.500	1.150.084
BFF Bank S.p.A. c/c 17937300	242.299	11.510.934
Totale	1.805.504	12.764.321

Titoli in portafoglio

Si riporta di seguito, l'indicazione nominativa dei titoli in portafoglio, specificando il valore dell'investimento stesso nonché la relativa quota sul totale del portafoglio del Fondo.

Tipo	Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Nominale/quantità	Controvalore euro	%
O	ES0000012L29	BONOS 2,80% 31/05/2026	4.667.000	4.686.928	5,00
O	ES0000012J15	BONOS 0,00% 31/01/2027	6.260.000	5.795.383	6,18
O	BE0000342510	BELGIUM KINGDOM 0,50% 22/10/2024	2.450.000	2.398.673	2,56
O	BE0000351602	BELGIUM KINGDOM 0,00% 22/10/2027	1.670.000	1.536.567	1,64
O	BE0000337460	BELGIUM KINGDOM 1% 22/06/2026	330.000	319.513	0,34
O	IT0005390874	BTP 0,85% 15/01/2027	3.300.000	3.118.170	3,33
O	IT0005416570	BTP 0,95% 15/09/2027	3.000.000	2.805.450	2,99
O	IT0005408502	BTP 1,85% 01/07/2025	2.700.000	2.654.775	2,83
O	IT0005410912	BTP ITALIA 1,40% 26/05/2025	2.124.000	2.087.401	2,23
O	IT0005332835	BTP ITALIA I/L 0,55% 21/05/2026	2.000.000	1.925.179	2,05
O	IT0005521981	BTP 3,40% 01/04/2028	2.259.000	2.302.825	2,46
F	DE0001141810	BUNDESOBL 0,00% 11/04/2025	8.450.000	8.161.348	8,71
F	DE0001141851	BUNDESOBL 0,00% 16/04/2027	9.240.000	8.653.907	9,24
F	FI4000511449	FINNISH GOVT 0,00% 15/09/2026	425.000	399.041	0,43
O	FI4000348727	FINNISH GOVT 0,50% 15/09/2028	561.000	516.434	0,55
O	FR0014007TY9	FRANCE OAT 0,00% 25/02/2025	7.367.000	7.127.499	7,61
O	FR0013508470	FRANCE OAT 0,00% 25/02/2026	2.700.000	2.568.483	2,74
O	FR0014003513	FRANCE OAT 0,00% 25/02/2027	3.200.000	2.981.568	3,18
O	FR001400AIN5	FRANCE OAT 0,75% 25/02/2028	4.626.000	4.358.802	4,65
O	FR001400FYQ4	FRANCE OAT 2,50% 24/09/2026	1.940.000	1.947.838	2,08
O	IE00BKFVC568	IRISH GOVT 0,20% 15/05/2027	504.000	472.334	0,50

O	IE00BV8C9418	IRISH GOVT 1% 15/05/2026	340.000	330.483	0,35
O	NL0011819040	NETHERLANDS GOVT 0,50% 15/07/2026	645.000	617.781	0,66
O	NL0012171458	NETHERLANDS GOVT 0,75% 15/07/2027	1.880.000	1.792.561	1,91
O	PTOTEMOE0035	PORTUGAL OT 0,70% 15/10/2027	1.175.000	1.111.597	1,19
O	AT0000A2QRW0	REP OF AUSTRIA 0,00% 20/04/2025	1.800.000	1.739.538	1,86
O	AT0000A1VGK0	REP OF AUSTRIA 0,5% 20/04/2027	1.320.000	1.246.225	1,33
O	DE000AAR0264	AAREAL BANK 0,50% 07/04/2027	600.000	531.666	0,57
O	XS2560411543	ACHMEA 3,625% 29/11/2025 CBLE GREEN BND	114.000	114.506	0,12
O	XS2051361264	AT&T 0,25% 04/03/2026 MWC-CBLE	572.000	537.291	0,57
O	XS2430970884	ATHENE GLOBAL FUNDING 0,832% 08/01/2027	500.000	461.925	0,49
O	ES0213679JR9	BANKINTER 0,625% 06/10/2027	400.000	364.468	0,39
O	XS2630111982	BAYER 4,00% 26/08/2026 CBLE	830.000	842.525	0,90
O	DE000BLB6JJO	BAYERISCHE LND BK 0,125% 10/02/2028 GREEN BND	500.000	434.900	0,46
O	BE6326784566	BELFIUS BANK 0,125% 08/02/2028	400.000	353.608	0,38
O	XS2133056114	BERKSHIRE HATHAWAY 0,00% MWC-CBLE	400.000	385.064	0,41
O	FR00140003P3	BFCM 0,10% 08/10/2027 GREEN BND	300.000	268.983	0,29
O	FR0013444759	BNP PARIBAS 0,125% 04/09/2026	700.000	646.653	0,69
O	FR00140005J1	BNP PARIBAS 0,375% 14/10/2027 CBLE GREN BND	200.000	184.660	0,20
O	XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN 0,875% 05/02/2027 MWC	300.000	267.756	0,29
O	XS2102931594	CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	700.000	675.871	0,72
O	XS2191509038	CARLSBERG 0,375% 30/06/2027 MWC-CBLE	500.000	456.185	0,49
O	XS2233154538	COCA-COLA 0,125% 15/03/2029 MWC	457.000	399.089	0,43
O	FR0014003182	CREDIT AGRICOLE 0,375% 20/04/2028	500.000	442.075	0,47
O	DE000A3T0X97	DEUT PFANDBRIEF BK 0,25% 17/01/2025 GREEN BND	600.000	568.338	0,61
O	DE000DL19VT2	DEUTSCHE BANK 0,75% 17/02/2027 CBLE	600.000	560.676	0,60
O	XS1953833750	ELISA 1,125% 26/02/2026 CBLE	100.000	95.995	0,10
O	XS2242728041	ENBW INTL FIN 0,25% 19/10/2030 MWC-CBLE	267.000	220.873	0,24
O	FR0013504644	ENGIE 1,375% 27/03/2025 MWC-CBLE	400.000	390.472	0,42
O	XS2282101539	GRAND CITY PROP 0,125% 11/01/2028 MWC-CBLE	500.000	420.550	0,45
O	XS2281473111	HEMSO TREASURY 0,00% 19/01/2028 MWC-CBLE	325.000	278.860	0,30
O	XS2115091717	IBM 0,30% 11/02/2028 MWC	676.000	609.887	0,65
O	XS2231330965	JOHNSON CONT/TYCO 0,375% 15/09/2027 MWC-CBLE	250.000	225.888	0,24
O	FR001400HJE7	LVMH 3,375% 21/10/2025 MWC-CBLE	400.000	402.736	0,43
O	XS1963836892	MARSH & MCLENNAN 1,349% 21/09/2026 MWC-CBLE	164.000	157.225	0,17
O	XS2434710799	NATIONAL GRID 0,41% 20/01/26 MWC-CBLE	400.000	377.464	0,40
O	XS2104915033	NATIONAL GRID EL TRANS 0,19% 20/01/2025 MWC-CBLE	400.000	386.108	0,41
O	XS2323295563	NIDEC 0,046% 30/03/2026 CBLE GREEN BND	270.000	249.253	0,27
O	XS2258389415	OP CORPORATE BANK 0,10% 16/11/2027	547.000	487.672	0,52
O	FR0014001JP1	PSA BANQUE FRANCE 0,00% 22/01/2025 MWC-CBLE	300.000	288.684	0,31
O	XS2242921711	RENTOKIL INITIAL 0,50% 14/10/2028 MWC-CBLE	258.000	228.709	0,24
O	XS2298304499	SANTANDER 0,20% 11/02/2028	500.000	442.750	0,47
O	XS2115094737	SKANDINAVISKA ENSKIL 0,375% 11/02/2027	672.000	613.086	0,65
O	FR0013479276	SOC GENERALE 0,75% 25/01/2027 Snr Non-Pref	500.000	460.240	0,49
O	XS2282210231	SWEDBANK 0,20% 12/01/2028	777.000	678.399	0,72
O	XS2197348324	TAKEDA PHARMA 0,75% 09/07/2027 MWC-CBLE	515.000	477.513	0,51
O	XS1980270810	TERNA 1,00% 10/04/2026 GREEN BND	100.000	95.493	0,10

O	XS2297190097	TYCO EL GRP 0,00% 16/02/2029 MWC	800.000	692.776	0,74
O	XS2282094494	VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 12/01/2026	331.000	310.438	0,33
F	LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WRLD SRI	13.300	1.161.356	1,24
F	IE00BF4G6Y48	JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	46.700	1.800.752	1,92
		Totale		93.705.720	100,00

Distribuzione territoriale degli investimenti

Voci/Paesi	Italia	Altri Ue	Extra Ue	Totale
Titoli di Stato	14.893.799	58.762.503		73.656.302
Titoli di Debito quotati	-	17.087.310		17.087.310
OICR		1.161.356	1.800.752	2.962.108
Depositi bancari	1.805.504			1.805.504
Totale	16.699.303	77.011.168	1.800.752	95.511.224

Gli investimenti sono espressi tutti in Euro.

Il totale complessivo delle due tabelle sopra esposte si raccorda con il totale degli investimenti in gestione come segue:

Descrizione	Importo
Totale da tabelle	95.511.224
Ratei e risconti attivi	269.599
Altre attività della gestione finanziaria	555
Totale investimenti in gestione	95.781.378

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno 2023:

Descrizione	Acquisti	Vendite	Differenza	Controvalore
Titoli di Stato	63.140.351	41.366.620	21.773.732	104.506.971
Obbligazioni corp.	3.973.220	9.274.690	-5.301.470	13.247.910
Quote di Oicr	0	575.970	-575.970	575.970
Totale	67.113.571	51.217.280	15.896.292	118.330.851

Situazioni di conflitto di interesse

Alla data del 31 dicembre 2023 non risultano in portafoglio posizioni che presentano una situazione di conflitto di interesse nell'anno 2023.

Ratei e risconti attivi

La voce, dell'importo di Euro 269.599 è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato e obbligazioni corporate detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2023.

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

L'importo di euro 12.578 corrisponde alla comunicazione ricevuta dal Gestore Finanziario del Comparto Garanzia dopo aver concordato il valore della quota lorda del relativo comparto

40. Attività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2023 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 183.379. Le stesse sono espone nella tabella che segue.

		2023	2022
a)	Cassa e Depositi bancari		
	BFF Bank S.p.A. c/c 6730500	173.274	70.567
d)	Altre attività della gestione amministrativa		
	Crediti verso iscritto per errato riscatto da recuperare	3.124	6.124
	Crediti verso diversi	0	0
	Credito per spese tenuta conto da stornare	0	0
	Crediti verso comparto bilanciato	492	9.405
e)	Ratei e risconti attivi		
	Risconto attivo spese elezione assemblea delegati 2023	0	711
	Risconto attivo costo adeguamento Direttiva IORP2 2024-2025	2.489	3733
	Risconto attivo compenso DPO 1/06/2024	4.000	
	Totale	183.379	90.540

50. Crediti d'imposta

Al 31 dicembre 2023 è presente un credito per imposta sostitutiva DL 47/2000 pari ad € 1.321.568, dovuto alle performance finanziarie negative del 2022.

	Imposta sostitutiva DL. 47/2000	2023	2022
a)	Credito d'imposta DL. 47/2000	1.321.568	1.321.568
	Totale	1.321.568	1.321.568

PASSIVITA'

10. Passività della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2023 le passività della gestione previdenziale erano pari a € 240.191. Le stesse sono espone nella tabella sottostante e comprendono i debiti per contributi incassati ma non ancora abbinati e le ritenute su riscatti ancora da versare.

a)	Debiti della gestione previdenziale	2023	2022
	Debiti per contributi non ancora abbinati	-136.309	-103.060
	Erario c/ritenute su riscatti	-80.821	-67.920
	Debiti per minimi garantiti da Unipol	-23.061	0
	Totale	-240.191	-170.980

20. Passività della gestione finanziaria

Le passività della gestione finanziaria risultano pari a € 64.300 e sono costituite rispettivamente dalle commissioni spettanti alla Banca depositaria ed al gestore finanziario non ancora liquidate al 31 dicembre 2023.

d)	Altre passività della gestione finanziaria	2023	2022
	Debiti verso la banca depositaria	-6.344	-11.282
	Debiti verso gestore finanziario UnipolSai	-57.957	-53.642
	Totale	-64.301	-64.924

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

L'importo di euro 12.578 corrisponde alla comunicazione ricevuta dal Gestore Finanziario del Comparto Garanzia dopo aver concordato il valore della quota lorda del relativo comparto

40. Passività della gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2023 le passività della gestione Amministrativa erano pari a € 494.031. Le stesse sono espone nella tabella che segue.

40	Passività della gestione amministrativa	2023	2022
a)	<i>TFR</i>	0	0
b)	<i>Altre passività della gestione amministrativa</i>		
	Debiti verso il collegio sindacale	-0	-21.785
	Debiti per compensi direzione e controllo	-6.344	-7.122
	Erario c/ritenute irpef	-8.964	-5.326
	Fornitori per fatture da ricevere	-287.406	-159.877
	Risconti passivi	-191.317	-128.128
	Totale	-494.031	-322.238

50. Debiti d'imposta

Al 31 dicembre 2023 è presente un debito d'imposta in dipendenza della garanzia secondo le vigenti disposizioni in tema di tassazione dei redditi dei Fondi Pensione.

a)	Imposta sostitutiva DL. 47/2000/imposta in dipendenza della garanzia	2023	2022
	Deb. Imp. Sost. Anno precedente	-72	0
	Deb. Imp. Sost. Minimi garantiti	-12.847	-72
	Debiti per imp sostitutiva DL 47/2000	-657.685	
	Totale	-670.604	-72

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Mostriamo la movimentazione nella tabella sottostante.

Attivo netto destinato alle prestazioni	2023	2022
Valore iniziale	87.772.041	92.014.127
Utile d'esercizio/Perdita d'esercizio	8.045.157	-4.242.086
Valore finale	95.817.198	87.772.041

101. Conti d'ordine

I conti d'ordine includono gli incassi dei contributi versati e abbinati nel mese di gennaio 2024.

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2023 il saldo della gestione previdenziale era pari a € 3.967.279. Tale importo è costituito dai contributi incassati e abbinati nell'esercizio 2023. L'importo complessivo dei contributi viene nettato dai montanti in uscita per riscatti, anticipazioni, erogazione in conto capitale e trasferimenti.

a) Contributi

Comprende i contributi incassati nel corso del 2023.

a)	Contributi per le prestazioni	2023	2022
	Contributi abbinati:		
	Quota a carico aderente	1.787.949	1.674.435
	Quota a carico azienda	1.452.642	1.360.416
	TFR	7.472.106	6.997.715
	Contributi da trasferimento in ingresso	277.427	259.814
	Contributi per Switch in entrata del comparto	16.395	523
	Totale	11.006.519	10.292.903

b) Anticipazioni

Al 31 dicembre 2023 risultano n. 115 anticipazioni per Euro 973.321.

c) Trasferimenti e riscatti

L'ammontare complessivo, pari a € 2.246.859, corrisponde a 35 richieste di trasferimento ad altri fondi, 167 per switch in uscita al comparto bilanciato, 302 riscatti della posizione individuale. Le rispettive quote sono state annullate nel corso dell'esercizio.

c)	Trasferimenti e riscatti	2023	2022
	Riscatti degli aderenti	-1.343.147	-1.651.431
	Trasferimenti ad altri fondi	-405.643	-317.155
	Riscatti parziali	0	0
	Trasferimento al comparto bilanciato	-298.812	-894.661
	Totale	-2.047.602	-2.863.247

d) Trasformazioni in rendita

Al 31 dicembre 2023 non risultano trasformazioni in rendita perché nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

e) Erogazioni in c/capitale

Al 31 dicembre 2023 risultano n. 344 erogazioni in conto capitale per un controvalore pari a Euro 4.018.317.

f) Premi per prestazioni accessorie

Al 31 dicembre 2023 non risultano prestazioni accessorie di alcun tipo.

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta nel 2023 è pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Il risultato negativo della gestione finanziaria indiretta è pari a € 4.985.015. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a)	Dividendi e interessi	2023	2022
	Interessi su Titoli di Stato	578.842	704.443
	Interessi su Obbligazioni	405.369	86.204
	Dividendi OICR	0	11.281
	Interessi su c/c	123.035	30.801
	Totale	1.107.246	832.729

b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2023	2022
	Utili realizzati su titoli di stato	176.481	137.958
	Perdite realizzate su titoli di stato	-161.866	-117.684
	Utili presunti su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	3.438.139	796.186
	Perdite presunte su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	-1.257.307	-4.538.874
	Utili realizzati su obbligazioni	80.437	33.090
	Perdite su obbligazioni	-95.142	-32.497
	Utili presunti su obbligazioni (oscillazione valori di mercato)	1.586.980	1.370.138
	Perdite presunte obbligazioni (oscillazione valori di mercato)	-426.822	-5.064.672
	Utili su Fondi OICR	6.922	17.691
	Perdite su Fondi OICR	0	-17.091
	Plusvalenze su Fondi OICR	711.614	606.919
	Minusvalenze su Fondi OICR	-181.667	-1.165.660
	Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	0	249
	Totale	3.877.769	-7.974.246

Si riporta di seguito la composizione delle voci a) *Dividendi e interessi* e b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie* secondo la seguente tabella:

Voci/Valori	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da Operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stato	578.842	2.195.447
Titoli obbligazionari	405.369	1.145.453
Quote di OICR	0	536.869
Interessi su C/C	123.035	0
Differenziale su garanzie		0
	1.107.246	3.877.769

40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2023 gli oneri di gestione sono così composti:

	Oneri di Gestione	2023	2022
a)	Società di gestione (UnipolSai)	-225.260	-218.192
b)	Banca depositaria	-24.192	-23.556
	Totale	-249.452	-241.748

50. Margine della gestione finanziaria

Determinato dalle risultanze della gestione finanziaria indiretta e dagli oneri di gestione

	Margine della gestione finanziaria	2023	2022
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	4.985.015	-7.141.517
40	Oneri di gestione	-249.452	-241.748
	Totale	4.735.563	-7.383.265

60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2023 il saldo della gestione amministrativa è risultato pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi

a)	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	2023	2022
	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	532.346	348.687
	Quota una tantum	2.461	7.629
	Totale	534.807	356.316

La voce "Quota una tantum" ammonta ad Euro 2.461.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Al 31 dicembre 2023 gli oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi risultano pari a Euro 245.417 e sono rappresentati dal compenso spettante al service amministrativo Enpaia:

b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	2023	2022
	Servizi amministrativi forniti da Enpaia	-245.417	-129.880
	Totale	-245.417	-129.880

c) Spese generali ed amministrative

Al 31 dicembre 2023 gli oneri per spese generali ed amministrative risultano pari a Euro 98.308

c)	Spese generali ed amministrative	2023	2022
	Compensi Collegio sindacale	-27.092	-26.738
	Compenso Funzione di Revisione Interna	-9.636	-11.567
	Spese varie	-4.723	-1.594
	Spese per direzione e controllo	-6.344	-6.344
	Funzione Finanza e Gestione dei rischi	-14.891	-17.017
	Consulenze	-5.249	-2.710
	Spese di spedizione	-3.254	-5.327
	Contributo annuale Covip	-2.695	-18.666
	Valori bollati	-120	-152
	Spese Notarili	-2.092	0
	Assicurazioni	-3.682	-7.105
	Adeguamento Direttiva IORP 2	-1.144	-1.088
	Spese per dominio internet	-21	0
	Totale	-80.943	-98.308

d) Spese per il personale

Al 31 dicembre 2023 il fondo non ha personale alle proprie dipendenze.

e) Ammortamenti

Al 31 dicembre 2023 non risultano effettuati ammortamenti.

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Non presenti perché il fondo è solamente in fase di accumulo.

g) Oneri e proventi diversi

Il dettaglio di tale voce viene esposto nella tabella sottostante.

g)	Oneri e proventi diversi	2023	2022
	Interessi attivi c/c di servizio 6730500	2.998	0
	Sopravvenienze attive	8.175	0
	Sopravvenienze passive	-28.303	0
	Totale	-17.130	0

h) Disavanzo esercizio precedente

Non presente un disavanzo dall'esercizio precedente.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Al 31 dicembre 2023, la voce è pari a Euro 191.317 e si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio riscontate (accantonate) all'esercizio successivo per coprire futuri oneri a carico del Fondo. Per il 2021, l'importo era pari a 0.

		2023	2022
i)	Risconto contributi copertura oneri amministrativi	-191.317	-128.128

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

Determinato dalla somma algebrica del margine della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa.

70	Variazione dell'attivo netto destinato alle Prestazioni ante imposta sostitutiva	2023	2022
	Margine della gestione previdenziale	3.967.279	1.819.611
	Margine della gestione finanziaria	4.735.563	-7.383.265
	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	Totale	8.702.842	-5.563.654

80. Imposta sostitutiva

La voce pari a Euro 657.684 rappresenta un costo imputato a conto economico nell'anno 2023.

a)	Imposta sostitutiva DL 47/2000	2023	2022
	Imposta sostitutiva dell'anno	657.685	-1.321.568
	Imposta sostitutiva anno precedente	0	0
	Totale	657.685	-1.321.568

Il prospetto riportato di seguito espone il calcolo eseguito:

N.	DESCRIZIONE QUADRO RI			
1	COMPARTO GARANTITO			QUADRO RI
		100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	95.817.198	
2	Patrimonio netto alla fine del periodo di imposta	50 DEBITO IMPOSTA	657.685	96.474.883
3	Imposta sostitutiva redditi non esenti ex L.232/16			0
		10-b) ANTICIPAZIONI	973.321	
		10-c) TRAFERIMENTI E RISCATTI	2.047.602	
4	Erogazioni e somme trasferite	10-e) EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	4.018.317	7.039.240
		10-a) CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	11.006.519	
		60-a) CONTRIBUTI PER ONERI AMMINISTRATIVI	534.807	
5	Contributi versati e somme ricevute (1)	60-i) RISCOLO CONTRIBUTI ONERI AMM. A. P.	-128.128	-11.413.198
6	Patrimonio netto all'inizio del periodo di imposta	100 PATRIMONIO NETTO ESERCIZI PRECEDENTI	87.772.041	-87.772.041
7	Redditi esenti o soggetti a ritenuta			0
8	Redditi esenti ex L.232/16			0
		31 INTERESSI SU TITOLI DEBITO PUBBLICO	578.842	
		31 PROFITTI SU TITOLI DEBITO PUBBLICO	2.195.447	
		31 PROVENTI SU TITOLI DEBITO PUBBLICO	2.774.289	
9	Titoli del debito pubblico	37,5% SU PROVENTI TITOLI DEBITO PUBBLICO		-1.040.358
10	Credito d'imposta su OICR			0
11	Risultato della gestione positivo			3.288.526
12	Risultato della gestione negativo			0
13	DEBITO IMPOSTA SOST. 20%			657.705
15	IMPOSTA SOSTITUTIVA IN DIPENDENZA DELLA GARANZIA 20% SU EURO 64.240			12.847
15	IMPOSTA SOSTITUTIVA IN DIPENDENZA DELLA GARANZIA 20% SU EURO 360 ANNO PRECEDENTE			72
16	RISPARMIO DERIVANTE DA ESERCIZIO PRECEDENTE			-1.321.568
22	IMPOSTA A CREDITO			-650.944
	(1)compresi quelli destinati a cop.oneri amm.			

AGRIFONDO

BILANCIO 31 DICEMBRE 2023 COMPARTO BILANCIATO

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

FONDO PENSIONE AGRIFONDO
STATO PATRIMONIALE COMPARTO BILANCIATO

	ATTIVITA'	2023	2022
	Fase di accumulo		
10	Investimenti diretti		
20	Investimenti in gestione	20.016.249	15.548.811
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attività della gestione amministrativa	43.906	33.149
50	Crediti d'imposta	234.455	234.455
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	20.294.610	15.816.415
	PASSIVITA'		
	fase di accumulo		
10	Passività della gestione previdenziale	-10.833	-9.116
20	Passività della gestione finanziaria	-8.313	-11.621
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	0	0
40	Passività della gestione amministrativa	-45.697	-33.927
50	Debiti d'imposta	-260.415	0
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-325.258	-54.664
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	19.969.352	15.761.751
	Patrimonio netto esercizi precedenti	15.761.751	14.099.237
	Patrimonio netto esercizio in corso	4.207.601	1.662.514
	CONTI D'ORDINE	2023	2022
	Crediti per contributi da ricevere	405.036	246.794

**CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO COMPARTO
BILANCIATO**

	Fase di accumulo	2023	2022
10	Saldo della gestione previdenziale	2.911.129	2.843.087
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.589.200	-1.390.306
40	Oneri di gestione	-32.313	-24.722
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.556.887	-1.415.028
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	4.468.016	1.428.059
80	Imposta sostitutiva	-260.415	234.455
a)	Imposta sostitutiva dell'anno	-260.415	234.455
b)	Imposta sostitutiva anno precedente	0	0
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	4.207.601	1.662.514

FONDO PENSIONE AGRIFONDO					
STATO PATRIMONIALE COMPARTO BILANCIATO					
		2023		2022	
	ATTIVITA'	Parziali	Totali	Parziali	Totali
	Fase di accumulo				
10	Investimenti diretti				-
a)	Azioni o quote di società immobiliari			-	
b)	Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi			-	
c)	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			-	
20	Investimenti in gestione		20.016.249		15.548.811
a)	Depositi bancari	838.462		1.034.855	
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine			-	
c)	Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	12.910.183		9.495.323	
d)	Titoli di debito quotati	-		52.971	
e)	Titoli di capitale quotati			-	
f)	Titoli di debito non quotati			-	
g)	Titoli di capitale non quotati			-	
h)	Quote di O.I.C.R.	6.217.193		4.943.650	
i)	Opzioni acquistate			-	
l)	Ratei e risconti attivi	49.566		21.403	
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione			-	
n)	Altre attività della gestione finanziaria	845		609	
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali			-	-
40	Attività della gestione amministrativa		43.906		33.149
a)	Cassa e depositi bancari		43.906		33.059
b)	Immobilizzazioni immateriali				-
c)	Immobilizzazioni materiali				-
d)	Altre attività della gestione amministrativa		-		90
	Ratei e risconti attivi				
50	Crediti d'imposta				
			234.455		234.455
a)	Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000				234.455
b)	Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000 anno precedente		234.455		
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		20.294.610		15.816.415
	PASSIVITA'				
	fase di accumulo				
10	Passività della gestione previdenziale				
			10.833		9.116
a)	Debiti della gestione previdenziale		-		-
		10.833		9.116	
20	Passività della gestione finanziaria				
			8.313		11.621
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine				
b)	Opzioni emesse				

c)	Ratei e risconti passivi				
d)	Altre passività della gestione finanziaria	- 8.313		- 11.621	
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali				-
40	Passività della gestione amministrativa		- 45.697		- 33.927
a)	TFR			-	
b)	Altre passività della gestione amministrativa	- 22.850		- 26.365	
c)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 22.847		- 7.562	
50	Debiti d' imposta		- 260.415		-
a)	Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000	- 260.415		-	
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		- 325.258		- 54.664
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		19.969.352		15.761.751
	Patrimonio netto esercizi precedenti		15.761.751		14.099.237
	Patrimonio netto esercizio in corso		4.207.601		1.662.514
		2023		2022	
	CONTI D'ORDINE				
	Crediti per contributi da ricevere		405.036		246.794
	Totale		405.036		246.794

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO		2023		2022	
		Parziali	Totali	Parziali	Totali
10	Saldo della gestione previdenziale		2.911.129		2.843.087
a)	Contributi per le prestazioni	3.961.823		3.602.206	
b)	Anticipazioni	-355.766		-342.001	
c)	Trasferimenti e riscatti	-402.265		-168.897	
d)	Trasformazioni in rendita				
e)	Erogazioni in forma di capitale	-292.663		-248.221	
f)	Premi per prestazioni accessorie				
20	Risultato della gestione finanziaria diretta				
a)	Dividendi				
b)	Utili e perdite da realizzo				
c)	Plusvalenze/minusvalenze				
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.589.200		-1.390.306
a)	Dividendi e interessi	125.029		120.328	
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.464.171		-1.510.634	
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli				
d)	Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine				
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione				
40	Oneri di gestione		-32.313		-24.722
a)	Società di gestione	-26.181		-21.633	
b)	Banca depositaria	-6.132		-3.089	
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)		1.556.887		-1.415.028

60	Saldo della gestione amministrativa				
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	50.785		36.095	
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-22.114		-16.859	
c)	Spese generali ed amministrative	-6.781		-11.730	
d)	Spese per il personale				
e)	Ammortamenti				
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione				
g)	Oneri e proventi diversi	957		56	
h)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-22.847		-7.562	
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE				
	PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA				
70	(10)+(50)+(60)		4.468.016		1.428.059
80	Imposta sostitutiva		-260.415		234.455
a)	Imposta sostitutiva	-260.415		234.455	
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO				
	ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		4.207.601		1.662.514

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2023

COMPARTO BILANCIATO

Informazioni generali

Le informazioni generali ed i criteri di redazione del bilancio d'esercizio sono rimandati in apertura della Nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Il prospetto di calcolo della quota al 31 dicembre 2023 risulta essere il seguente:

	2023	2022
VOCI DEL PROSPETTO		
Investimenti diretti	0	0
Investimenti in gestione	20.016.249	15.548.811
Attività della gestione amministrativa	43.906	33.149
Proventi maturati e non incassati		
Totale attività	20.060.155	15.581.960
Passività della gestione previdenziale	-10.833	-9.116
Passività della gestione finanziaria	-8.313	-11.621
Passività della gestione amministrativa	-45.697	-33.927
Oneri maturati e non pagati		
Totale passività	-64.843	-54.664
Crediti/Debiti d'imposta	-25.960	234.455
Attivo netto destinato alle prestazioni	19.969.352	15.761.751
Numero delle quote in essere	1.323.906,273	1.125.488,656
Valore unitario della quota	15,084	14,004

Il prospetto di valutazione della quota al 31 dicembre 2023, riclassificato alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

	Numero	Controvalore
Quote in essere al 01/01/2023	1.125.488,656	15.761.751
Quote emesse	270.757,561	5.741.626
Quote annullate	72.339,944	1.534.025
Quote in essere al 31/12/2023	1.323.906,273	19.969.352

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2023
COMPARTO BILANCIATO
Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31 dicembre 2023 gli investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31 dicembre 2023 sono pari a Euro 20.016.248 e fanno riferimento alle risorse affidate ai gestori finanziari e ai contributi versati sul c/c presso la Banca depositaria.

	Investimenti in gestione	2023	2022
a)	Depositi bancari	838.462	1.034.855
b)	Crediti per operazioni pct		
c)	Titoli emessi dallo stato o da organismi internazionali.	12.910.183	9.495.323
d)	Titoli di debito quotati	0	52.971
e)	Titoli di capitale quotati		
f)	Titoli di debito non quotati		
g)	Titoli di capitale non quotati		
h)	Quote di O.I.C.R.	6.217.193	4.943.650
i)	Opzioni acquistate		
l)	Ratei e risconti attivi	49.566	21.403
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo		
n)	Altre attività della gestione finanziaria	845	609
	Totale	20.016.249	15.548.811

Le risorse del fondo sono affidate in gestione alla società:

- UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

tramite mandato che prevede il trasferimento di titolarità allo stesso gestore finanziario. Il Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dalle singole linee di investimento.

Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite dalla società sopraindicata:

Gestore UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	Ammontare delle risorse gestite
Titoli di Stato	12.910.183
Corporate	0
Ratei su titoli di Stato e corporate	49.566
Quote di Oicr	6.217.193
BFF Bank S.p.A. c/c 6730800	353.137
Totale	19.530.079

Depositi bancari utilizzati al 31 dicembre 2023:

a)	Depositi bancari	2023	2022
	BFF Bank S.p.A. c/c 6730600	485.325	339.213
	BFF Bank S.p.A. c/c 6730800	353.137	695.642
	Totale	838.462	1.034.855

Titoli in portafoglio

Si riporta di seguito, l'indicazione nominativa dei titoli in portafoglio, specificando il valore dell'investimento stesso nonché la relativa quota sul totale del portafoglio del Fondo.

Tipo	Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Nominale/Quantità	Controvalore euro	%
O	BE0000352618	BELGIUM KINGDOM 0,00% 22/10/2031	72.000	59.558	0,31
O	BE0000350596	BELGIUM KINGDOM 0,40% 22/06/2040	51.230	34.165	0,18
O	BE0000342510	BELGIUM KINGDOM 0,50% 22/10/2024	118.700	116.213	0,61
O	BE0000347568	BELGIUM KINGDOM 0,9% 22/06/2029	74.000	68.793	0,36
O	BE0000338476	BELGIUM KINGDOM 1,6% 22/06/2047	9.400	7.079	0,04
O	BE0000348574	BELGIUM KINGDOM 1,70% 22/06/2050	2.000	1.490	0,01
O	BE0000320292	BELGIUM KINGDOM 4,25% 28/03/2041	57.000	66.606	0,35
O	BE0000351602	BELGIUM KINGDOM 0,00% 22/10/2027	75.500	69.468	0,36
O	BE0000334434	BELGIUM KINGDOM 0,8% 22/06/2025	133.000	129.429	0,68
O	ES0000012K53	BONOS 0,80% 30/07/2029	61.000	55.336	0,29
O	ES0000012I24	BONOS 0,85% 30/07/2037	14.000	10.300	0,05
O	ES0000012G00	BONOS 1% 31/10/2050	10.000	5.632	0,03
O	ES0000012B39	BONOS 1,40% 30/04/2028	628.000	599.495	3,13
O	ES0000012E69	BONOS 1,85% 30/07/2035	80.000	70.328	0,37
O	ES0000012K46	BONOS 1,90% 31/10/2052	60.000	41.539	0,22
O	ES0000012729	BONOS 1,95% 30/04/2026	110.000	108.361	0,57
O	ES00000128Q6	BONOS 2,35% 30/07/2033	25.000	23.773	0,12
O	ES0000012B47	BONOS 2,70% 31/10/2048	6.000	5.165	0,03
O	ES0000012L29	BONOS 2,80% 31/05/2026	83.000	83.354	0,44
O	ES0000012L52	BONOS 3,15% 30/04/2033	60.000	61.013	0,32
O	ES0000012K95	BONOS 3,45% 30/07/2043	40.000	39.654	0,21
O	IT0005437147	BTP 0,00% 01/04/2026	492.000	462.165	2,42
O	IT0005466013	BTP 0,95% 01/06/2032	67.000	54.901	0,29
O	IT0005449969	BTP 0,95% 01/12/2031	13.000	10.824	0,06
O	IT0005413171	BTP 1,65% 01/12/2030	33.000	29.694	0,16
O	IT0005421703	BTP 1,80% 01/03/2041	96.000	69.363	0,36
O	IT0005321325	BTP 2,95% 01/09/2038	84.000	74.569	0,39
O	IT0005365165	BTP 3% 01/08/2029	151.000	150.550	0,79
O	IT0005358806	BTP 3,35% 01/03/2035	129.000	124.227	0,65
O	IT0005514473	BTP 3,50% 15/01/2026	300.000	303.930	1,59
O	IT0005548315	BTP 3,80% 01/08/2028	63.000	65.223	0,34
O	IT0005363111	BTP 3,85% 01/09/2049	22.000	20.840	0,11
O	IT0004923998	BTP 4,75% 01/09/2044	55.000	59.269	0,31
O	IT0001444378	BTP 6% 01/05/2031	156.000	183.623	0,96

O	IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% 28/10/2027	109.000	103.493	0,54
O	IT0005410912	BTP ITALIA 1,40% 26/05/2025	360.000	353.797	1,85
O	IT0005332835	BTP ITALIA I/L 0,55% 21/05/2026	270.000	259.899	1,36
O	DE0001141810	BUNDESobl 0,00% 11/04/2025	2.039.000	1.969.348	10,30
O	DE0001141851	BUNDESobl 0,00% 16/04/2027	120.000	112.388	0,59
O	DE0001102432	BUNDESobl 1,25% 15/08/2048	89.000	72.227	0,38
O	DE0001102598	BUNDESobl 1,00% 15/05/2038	164.000	139.512	0,73
O	DE0001141869	BUNDESobl 1,30% 15/10/2027	139.000	135.786	0,71
O	DE0001102622	BUNDESobl 2,10% 15/11/2029	128.000	129.254	0,68
O	DE0001104875	BUNDESSCHATZ 0,00% 15/03/2024	460.000	456.739	2,39
O	DE0001102606	DBR 1,70% 15/08/2032	152.500	149.307	0,78
O	DE0001135432	DBR 3,25% 04/07/2042	26.000	29.709	0,16
O	FI4000441878	FINNISH GOVT 0,00% 15/09/2030	11.000	9.398	0,05
O	FI4000278551	FINNISH GOVT 0,50% 15/09/2027	87.000	81.690	0,43
O	FI4000546528	FINNISH GOVT 2,75% 15/04/2038	27.000	26.949	0,14
O	FI4000550249	FINNISH GOVT 3,00% 15/09/2033	17.000	17.630	0,09
O	FR0014007TY9	FRANCE OAT 0,00% 25/02/2025	3.259.000	3.153.050	16,48
O	FR0014003513	FRANCE OAT 0,00% 25/02/2027	140.000	130.444	0,68
O	FR0014002WK3	FRANCE OAT 0,00% 25/11/2031	265.000	220.128	1,15
O	FR0013515806	FRANCE OAT 0,50% 25/05/2040	68.200	47.230	0,25
O	FR001400AIN5	FRANCE OAT 0,75% 25/02/2028	100.000	94.224	0,49
O	FR0013154044	FRANCE OAT 1,25% 25/05/2036	106.000	89.732	0,47
O	FR0014009O62	FRANCE OAT 1,25% 25/05/2038	37.000	30.113	0,16
O	FR0013404969	FRANCE OAT 1,50% 25/05/2050	124.300	90.326	0,47
O	FR001400CMX2	FRANCE OAT 2,50% 25/05/2043	84.000	78.118	0,41
O	FR001400HI98	FRANCE OAT 2,75% 25/02/2029	295.000	302.015	1,58
O	FR0011461037	FRANCE OAT 3,25% 25/05/2045	9.200	9.602	0,05
O	IE00BMQ5JL65	IRISH GOVT 0,00% 18/10/2031	21.000	17.615	0,09
O	IE00BV8C9418	IRISH GOVT 1% 15/05/2026	106.000	103.033	0,54
O	IE00BH3SQ895	IRISH GOVT 1,10% 15/05/2029	27.000	25.537	0,13
O	IE00BV8C9B83	IRISH GOVT 1,7% 15/05/2037	12.500	11.164	0,06
O	IE00BV8C9186	IRISH GOVT 2% 18/02/2045	12.625	10.922	0,06
O	ES0000090847	JUNTA DE ANDALUCIA 0,50% 30/04/2031	50.000	41.585	0,22
O	NL0015000LS8	NETHERLANDS GOVT 0,00% 15/01/2029	37.600	33.813	0,18
O	NL0015000B11	NETHERLANDS GOVT 0,00% 15/01/2038	116.200	82.246	0,43
O	NL0011220108	NETHERLANDS GOVT 0,25% 15/07/2025	160.000	154.528	0,81
O	NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVT 0,50% 15/07/2032	50.000	43.189	0,23
O	NL0012818504	NETHERLANDS GOVT 0,75% 15/07/2028	118.000	111.052	0,58
O	PTOTEWOE0017	PORTUGAL OT 2,25% 18/04/2034	108.200	103.359	0,54
O	AT0000A28KX7	REP OF AUSTRIA 0,00% 15/07/2024	156.000	153.184	0,80
O	AT0000A2QRW0	REP OF AUSTRIA 0,00% 20/04/2025	177.000	171.055	0,89
O	AT0000A2VB47	REP OF AUSTRIA 0,00% 20/10/2028	22.000	19.713	0,10
O	AT0000A2CQD2	REP OF AUSTRIA 0,00% 20/02/2030	100.000	86.555	0,45
O	AT0000A2KQ43	REP OF AUSTRIA 0,00% 20/10/2040	87.000	54.535	0,29
O	AT0000A308C5	REP OF AUSTRIA 2,00% 15/07/2026	35.000	34.717	0,18
O	AT0000A04967	REP OF AUSTRIA 4,15% 15/03/2037	12.000	13.762	0,07
O	ES0000012F76	SPANISH GOVT 0,50% 30/04/2030	92.000	80.584	0,42

F	IE00B53QG562	ISHARES MSCI EMU	26.685	4.265.864	22,30
F	IE00BF4G6Y48	JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	50.605	1.951.329	10,20
		Totale		19.127.376	100,00

Distribuzione territoriale degli investimenti

Voci/Paesi	Italia	Altri Ue	Extra Ue	Totale
Titoli di Stato/corporate	2.326.367	10.583.817		12.910.183
Quote OICR		6.217.193		6.217.193
Depositi bancari	838.462			838.462
Totale	3.164.829	16.801.010		19.965.838

Gli investimenti sono espressi tutti in Euro.

Il totale complessivo delle due tabelle sopra esposte si raccorda con il totale degli investimenti in gestione come segue:

Descrizione	Importo
Totale da tabelle	19.965.838
Ratei e risconti attivi	49.566
Altre attività della gestione finanziaria	845
Totale investimenti in gestione	20.016.249

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno 2023:

Descrizione	Acquisti	Vendite	Differenza	Controvalore
Titoli di Stato	10.674.576	7.662.678	3.011.898	18.337.254
Corporate	69.954	125.491	-55.537	195.445
Quote di Oicr	275.029	131.003	144.026	406.032
Totale	11.019.559	7.919.172	3.100.387	18.938.731

Situazioni di conflitto di interesse

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano in portafoglio posizioni che presentano una situazione di conflitto di interesse nel mese di novembre 2023.

In particolare si fa riferimento ad 1 operazione di acquisto del titolo "JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF – ISIN IE00BF4G6Y48", nonostante all'epoca vi fosse una collaborazione tra UNIPOL e JPMorgan.

BILANCIATO			
Descrizione del Titolo	Codice ISIN	Nominale al 30/11/2023	Prezzo al 30/11/2023
FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO			
JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	IE00BF4G6Y48	50.605,00	37,14

Ratei e risconti attivi

La voce, dell'importo di Euro 49.566 è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato e corporate detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2023.

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2023.

40. Attività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2023 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 43.906. Le stesse sono espone nella tabella che segue:

		2023	2022
a)	Cassa e Depositi bancari		
	BFF Bank S.p.A. c/c 6730700	43.906	33.059
d)	Altre attività della gestione amministrativa		
	Credito per spese tenuta conto da stornare	0	0
e)	Ratei e risconti attivi		
	Risconto attivo spese elezione assemblea delegati 2022-2023	0	90
	Totale	43.906	33.149

50. Crediti d'imposta

Al 31 dicembre 2023 è presente un credito per imposta sostitutiva DL 47/2000 per l'anno precedente pari ad € 234.555 dovuto alla performance finanziaria negativa dell'anno 2022.

	Imposta sostitutiva DL. 47/2000	2023	2022
a)	Credito d'imposta DL. 47/2000		234.455
b)	Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000 anno precedente	234.455	
	Totale	234.455	234.455

PASSIVITA'

10. Passività della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2023 le passività della gestione previdenziale risultano pari a Euro 10.833 e sono rappresentate dalle ritenute Irpef trattenute a dicembre per il pagamento delle prestazioni.

20. Passività della gestione finanziaria

Tale posta pari a Euro 8.313 è alimentata solo dalle altre passività della gestione finanziaria e comprende le seguenti voci:

d)	Altre passività della gestione finanziaria	2023	2022
	Debiti per acquisto titoli	0	0
	Debiti verso UnipolSai Assicurazioni per commissioni	-7.026	-11.118
	Debiti verso banca depositaria per commissioni	-1.287	-503
	Totale	-8.313	-11.621

30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2022.

40. Passività della gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2023 le passività della gestione Amministrativa erano pari a € 45.697. Le stesse sono espone nella tabella che segue.

40	Passività della gestione amministrativa	2023	2022
a)	<i>TFR</i>	0	0
b)	<i>Altre passività della gestione amministrativa</i>		
	Fornitori per fatture da ricevere	-22.358	-16.959
	Altri debiti (verso comparto garantito)	-492	-9.406
c)	Risconti contr. a copertura Oneri amministrativi	-22.847	-7.562
	Totale	-45.697	-33.927

50. Debiti d'imposta

Al 31 dicembre 2023 risulta un debito d'imposta pari ad € 260.415 determinato secondo le vigenti disposizioni in tema di tassazione dei redditi dei Fondi Pensione.

a)	Imposta sostitutiva DL. 47/2000	2023	2022
	Imposta sostitutiva DL. 47/2000	-260.415	0
	Totale	0	0

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

L'attivo netto destinato alle prestazioni risulta essere pari ad € 19.969.350. Nella tabella sottostante mostriamo la sua movimentazione relativa all'anno 2023.

Attivo netto destinato alle prestazioni	2023	2022
Valore iniziale	15.761.751	14.099.237
Utile d'esercizio/Perdita d'esercizio	4.207.601	1.662.514
Valore finale	19.969.352	15.761.751

101. Conti d'ordine

I conti d'ordine includono gli incassi dei contributi versati e abbinati nel mese di gennaio 2024.

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2023 il saldo della gestione previdenziale risulta pari a € 2.911.129. Tale importo è costituito dai contributi incassati nell'esercizio al netto delle prestazioni effettuate.

a) Contributi

Comprende i contributi relativi all'anno 2023 per i quali sono state assegnate le quote.

a)	Contributi per le prestazioni	2023	2022
	Contributi abbinati:		
	Quota a carico aderente	584.501	432.039
	Quota a carico azienda	474.950	351.063
	TFR	2.440.552	1.803.954
	Contributi da trasferimento in ingresso	163.008	120.489
	Contributi per switch in entrata del comparto	298.812	894.661
	Totale	3.961.823	3.602.206

b) Anticipazioni

Al 31 dicembre 2023 risultano n. 38 anticipazioni effettuate verso gli aderenti per un importo pari a euro 355.766.

c) Trasferimenti e riscatti

Al 31 dicembre 2023 risultano effettuati 24 trasferimenti ad altri fondi per un valore pari a Euro 282.346, n.2 trasferimenti al comparto garantito per € 16.395 e n. 18 riscatti per un valore pari a Euro 103.524. Le rispettive quote sono state annullate nel corso dell'esercizio.

d) Trasformazioni in rendita

Al 31 dicembre 2023 non risultano trasformazioni in rendita perché nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

e) Erogazioni in c/capitale

Al 31 dicembre 2023 risultano effettuate n.11 erogazioni in conto capitale per euro 292.663.

f) Premi per prestazioni accessorie

Al 31 dicembre 2023 non risultano prestazioni accessorie di alcun tipo.

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta nel 2023 è pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Il risultato della gestione finanziaria indiretta è risultata positiva per Euro 1.589.200. Lo stesso è il risultato della somma delle seguenti voci:

a)	Dividendi e interessi	2023	2022
	Interessi su Titoli di Stato	110.333	109.907
	Interessi su Obbligazioni	916	150
	Dividendo su Etf	0	7.817
	Interessi sul c/c banca depositaria	6.495	900
	Interessi su c/c Gestore UnipoSai Assicurazioni	7.285	1.554
	Totale	125.029	120.328

b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2023	2022
	Utili su titoli di stato	18.264	27.493
	Perdite su titoli di stato	-7.981	-13.760
	Utili presunti su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	722.626	223.223
	Perdite presunte su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	-279.247	-1.090.460
	Utili su corporate	492	0
	Perdite su corporate	0	0

	Utili presunti su corporate (oscillazione valori di mercato)	4.593	2.462
	Perdite presunte su corporate (oscillazione valori di mercato)	-1.825	-9.234
	Utili su Quote Oicr	8.734	19.352
	Perdite su Quote Oicr	0	-74.794
	Utili presunti su Quote Oicr (oscillazione valori di mercato)	1.609.163	1.021.046
	Perdite presunte Quote Oicr (oscillazione valori di mercato)	-610.649	-1.615.962
	Totale	1.464.171	-1.510.634

Si riporta di seguito la composizione delle voci a) *Dividendi e interessi* e b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie* secondo la seguente tabella:

Voci/Valori	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da Operazioni finanziarie
Titoli di Stato	110.333	453.662
Obbligazioni corporate	916	3.260
Quote Oicr	0	1.007.249
Depositi bancari	13.780	0
	125.029	1.464.171

40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2023 gli oneri di gestione risultano pari a € 32.313 e sono così composti:

	Oneri di Gestione	2023	2022
a)	Società di gestione	-26.181	-21.633
b)	Banca depositaria	-6.132	-3.089
	Totale	-32.313	-24.722

I costi delle società di gestione sono composti dagli oneri maturati verso il Gestore finanziario UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e dalla banca depositaria.

50. Margine della gestione finanziaria

Determinato dalle risultanze della gestione finanziaria indiretta e dagli oneri di gestione

	Margine della gestione finanziaria	2023	2022
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.589.200	-1.390.306
40	Oneri di gestione	-32.313	-24.722
	Totale	1.556.887	-1.415.028

60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2023 il saldo della gestione amministrativa è risultato pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi

a)	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	2023	2022
	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	50.785	36.095
	Totale	50.785	36.095

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Al 31 dicembre 2023 gli oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi risultano pari a Euro 22.114

b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	2023	2022
	Servizi amministrativi forniti da Enpaia	-22.114	-16.859
	Totale	-22.114	-16.859

c) Spese generali ed amministrative

Al 31 dicembre 2023 gli oneri per spese generali ed amministrative risultano pari a Euro 6.781.

c)	Spese generali ed amministrative	2023	2022
	Compensi Collegio sindacale	-2.373	-3.321
	Compenso Funzione di Revisione Interna	-847	-1.423
	Spese varie	0	-94
	Spese per direzione e controllo	-763	-786
	Funzione Finanza e Gestione dei rischi	-1.098	-2.107
	Consulenze	-461	-145
	Spese di spedizione	-313	-549
	Contributo annuale Covip	-229	-2.101
	Valori bollati	-96	-96
	Spese Notarili	-183	0
	Assicurazioni	-318	-895
	Adeguamento Direttiva IORP 2	-100	-157
	Totale	-6.781	-11.674

d) Spese per il personale

Al 31 dicembre 2023 il Fondo non ha personale alle proprie dipendenze.

e) Ammortamenti

Nell'esercizio 2023 non sono stati effettuati ammortamenti.

f) *Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione*

Non presenti perché il fondo è solamente in fase di accumulo

g) *Oneri e proventi diversi*

Il dettaglio di tale voce viene esposto nella tabella sottostante.

g)	Oneri e proventi diversi	2023	2022
	Interessi attivi c/c di servizio 6730700	1.107	56
	Sopravvenienze attive	94	0
	Sopravvenienze passive	-244	0
	Totale	957	56

h) *Disavanzo esercizio precedente*

Non presente alcun disavanzo dall'esercizio precedente.

i) *Risconto contributi copertura oneri amministrativi*

Al 31 dicembre 2023, la voce è pari a Euro 22.847, l'importo si riferiva alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio riscontate (accantonate) all'esercizio successivo per coprire futuri oneri a carico del Fondo.

		2023	2022
h)	Risconto contributi copertura oneri amministrativi	-22.847	-7.562

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

Determinato dalla somma algebrica del margine della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa

70	Variazione dell'attivo netto destinato alle		
	Prestazioni ante imposta sostitutiva	2023	2022
	Margine della gestione previdenziale	2.911.129	2.843.087
	Margine della gestione finanziaria	1.556.887	-1.415.028
	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	Totale	4.468.016	1.428.059

80. Imposta sostitutiva

La voce pari a Euro 260.415 rappresenta un costo imputato a conto economico nell'anno 2023.

a)	Imposta sostitutiva DL 47/2000	2023	2022
	Imposta sostitutiva dell'anno	260.415	234.455
	Imposta sostitutiva anno precedente	0	0
	Totale	260.415	234.455

Il prospetto riportato di seguito espone il calcolo eseguito:

N.	DESCRIZIONE QUADRO RI			
1	COMPARTO BILANCIATO			QUADRO RI
		100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	19.969.352	
2	Patrimonio netto alla fine del periodo di imposta	50 DEBITO IMPOSTA	260.415	20.229.767
3	Imposta sostitutiva redditi non esenti ex L.232/16			0
		10-b) ANTICIPAZIONI	355.766	
		10-c) TRAFERIMENTI E RISCATTI	402.265	
4	Erogazioni e somme trasferite	10-e) EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	292.663	1.050.694
		10-a) CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	3.961.823	
		60-a) CONTRIBUTI PER ONERI AMMINISTRATIVI	50.785	
5	Contributi versati e somme ricevute (1)	60-i) RISCOLO CONTRIBUTI ONERI AMM. A. P.	-7.562	-4.005.046
6	Patrimonio netto all'inizio del periodo di imposta	100 PATRIMONIO NETTO ESERCIZI PRECEDENTI	15.761.751	-15.761.751
7	Redditi esenti o soggetti a ritenuta			0
8	Redditi esenti ex L.232/16			0
		31 INTERESSI SU TITOLI DEBITO PUBBLICO	110.333	
		31 PROFITTI SU TITOLI DEBITO PUBBLICO	453.662	
		31 PROVENTI SU TITOLI DEBITO PUBBLICO	563.995	
9	Titoli del debito pubblico	37,5% SU PROVENTI TITOLI DEBITO PUBBLICO		-211.498
10	Credito d'imposta su OICR			0
11	Risultato della gestione positivo			1.302.166
12	Risultato della gestione negativo			0
13	DEBITO IMPOSTA SOST. 20%			260.433
15	IMPOSTA SOSTITUTIVA IN DIPENDENZA DELLA GARANZIA			0
16	RISPARMIO DERIVANTE DA ESERCIZIO PRECEDENTE			-234.455
22	IMPOSTA A DEBITO			25.978
	(1)compresi quelli destinati a cop.oneri amm.			



Agrifondo

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER GLI
OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTI E PER I QUADRI E GLI IMPIEGATI AGRICOLI
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 157

Istituito in Italia



+800.242624



info@agrifondo.it
agrifondo@pec.enpaia.it



www.agrifondo.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288, o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

COMPARTO GARANTITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO BILANCIATO

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

Fondo pensione complementare a capitalizzazione
per gli operai agricoli e florovivaisti e per i quadri e gli impiegati agricoli
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP al n. 157

Sede in Viale Beethoven n. 48 - 00144 ROMA

Relazione unitaria del Collegio Sindacale al Bilancio al 31 dicembre 2023**All'Assemblea dei delegati del Fondo Pensione AGRIFONDO**

Signore e Signori Delegati,

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2023, ha svolto sia le funzioni previste dagli articoli 2403 e seguenti del Codice civile, sia quelle previste dall'articolo 2409-bis Codice civile, assumendo tali norme come riferimenti per le attività del Collegio previste dall'articolo 24 dello Statuto del Fondo. Inoltre, il Collegio ha inteso impostare la propria relazione riferendo in ordine agli aspetti previsti dal D.lgs. n. 39/2010 e dall'articolo 2429, comma 2, Codice civile.

La presente relazione unitaria contiene, nella sezione A), la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e, nella sezione B), la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, Codice civile".

A)

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio di AGRIFONDO - Fondo pensione complementare a capitalizzazione per gli operai agricoli e florovivaisti e per i quadri e gli impiegati agricoli – (in breve anche il "Fondo"), redatto secondo gli schemi previsti dal Codice civile e in base alle disposizioni previste dalla Deliberazione COVIP 17 giugno 1998 (testo integrato con delibera COVIP del 16 gennaio 2002), costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2023, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione.

Giudizio senza modifica

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo al 31/12/2023 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), per quanto compatibili e applicabili alla specifica realtà in oggetto. Le nostre responsabilità, ai sensi di tali principi, sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione". Siamo indipendenti rispetto al Fondo, in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Il nostro giudizio non contiene rilievi con riferimento a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Fondo o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Fondo.

Responsabilità del revisore

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori, prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile, svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- abbiamo valutato, considerata la peculiare natura del Fondo, l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai Responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

- abbiamo riscontrato la consistenza del "Patrimonio Netto destinato alle prestazioni" che, alla data 31/12/2023, ammonta a euro 115.786.550, con un totale di iscritti, alla medesima data, di 23.433.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo al 31/12/2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Tenuto conto della natura del Fondo, abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B, al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo al 31/12/2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio del Fondo al 31/12/2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge e alle disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del Fondo e del relativo contesto, acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

B)

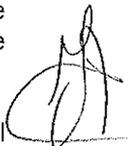
Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e seguenti, Codice Civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. 

Abbiamo partecipato alle assemblee dei delegati ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello Statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo. 

Abbiamo acquisito dal responsabile dell'area amministrativo-contabile, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dal Fondo e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. 

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo del Fondo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. 

Abbiamo avuto incontri periodici (nell'ambito delle riunioni del CdA) col "Responsabile della Funzione Finanza" ricevendone informazioni chiare e soddisfacenti.

Nel corso dell'esercizio e nel rispetto delle previsioni statutarie, il Collegio è stato periodicamente informato dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e, in particolare, sull'andamento del valore delle quote, attraverso i "Prospetti di determinazione del numero e del valore delle quote", sottoposti all'esame del Collegio e sottoscritti dal Presidente dello stesso Collegio.

In ordine alle posizioni nel portafoglio che presentano una situazione di conflitto di interesse, il Collegio ha preso atto che il Consiglio ha informato periodicamente la COVIP di dette posizioni e le situazioni in conflitto, esistenti alla data del 31.12.2023, risultano indicate nella "Relazione sulla Gestione", così come previsto delle norme COVIP.

In relazione all'"Informativa sulla Sostenibilità", ai sensi dell'articolo 50 del Regolamento (UE) 2023/1288, si dà atto che il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio al 31.12.2023, ha inserito l'allegato in cui si dichiara che, attualmente, il Fondo non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Non sono pervenute denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 Codice civile

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri ai sensi di legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta si segnala che il Fondo è stato assoggettato, nel corso dell'esercizio, a verifica ispettiva da parte della COVIP che si è conclusa all'inizio dell'anno 2024.

Non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.L. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 5, Codice civile.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2023, così come redatto dagli amministratori.

Roma, 4 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Il Presidente Rag. Gianni Andrea Merella

La Sindaca Dott.ssa Irene Bertucci

Il Sindaco Dott. Massimo Buzzao

Il Sindaco Dott. Nicola Caputo